

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Хакасский технический институт – филиал федерального государственного  
автономного образовательного учреждения  
высшего профессионального образования  
« СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ »

Экономика и менеджмент  
кафедра

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ И. В. Панасенко  
подпись      инициалы, фамилия  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 Экономика  
код – наименование направления

Ресурсы организации: анализ, планирование и пути повышения эффективности  
использования на АО «Енисейская территориальная генерирующая компания»  
(ТГК-13) филиале Абаканской ТЭЦ»  
тема

Руководитель \_\_\_\_\_ Н.Ю. Овчарук  
подпись, дата      должность, ученая степень      инициалы, фамилия

Выпускник \_\_\_\_\_ А.А. Рычкова  
подпись, дата      инициалы, фамилии

Абакан 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретическая часть. Теоретические аспекты эффективного использования ресурсов.....	8
1.1 Сущность и особенности ресурсов организации.....	8
1.2 Анализ и планирование ресурсов организации.....	17
1.3 Пути повышения эффективности использования ресурсов.....	26
2 Аналитическая часть. Анализ хозяйственной деятельности предприятия АО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК – 13) филиал Абаканская ТЭЦ».....	29
2.1 Характеристика предприятия .....	29
2.2 Анализ капитала.....	33
2.3 Анализ финансового состояния.....	41
2.4 Оценка эффективности деятельности предприятия.....	44
2.5 Управленческий анализ.....	48
2.6 Заключительная оценка финансовой деятельности.....	53
2.7 Вопросы экологии.....	54
3 Проектная часть. Разработка мероприятий по повышению эффективности использования ресурсов АО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ» .....	57
3.1 Мероприятия по повышению эффективности .....	58
3.2 Эффективность предложенных мероприятий.....	64
Заключение.....	71
Список сокращений.....	73
Список использованных источников.....	74
Приложения А – В .....	77

## ВВЕДЕНИЕ

Эффективность деятельности предприятий в меньшей степени зависит от внешней сферы и всё больше от рационального использования внутренних ресурсов предприятия, поскольку различия между ресурсными возможностями, порождают большие различия в их хозяйственных результатах. Ресурсы предприятия подразумевает под собой материальные, финансовые и трудовые ресурсы, которые потенциально используются в процессе создания товаров, услуг и иных ценностей. На сегодняшний день устойчивый успех предприятия не предполагает подавление соперника в рыночной конкуренции, а зависит от наличия у неё собственных, труднокопируемых другими организационных компетенций и ресурсов. Данная тема будет актуальна во все времена, ведь от наличия, состояния и эффективного управления ресурсами зависит будущее любого предприятия. Также актуальность данной темы обусловлена тем, что эффективное использование ресурсов – это важнейший фактор обеспечения платежеспособности, кредитоспособности, и финансовой устойчивости любых хозяйственных организации, поддержания их конкурентоспособности, формирования достаточных ресурсов для развития и получения достаточной прибыли.

Цель данной выпускной квалификационной работы: рассмотреть ресурсы АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ», проанализировать эффективность их использования и предложить пути повышения эффективности их использования.

Основными задачами данной работы являются:

- раскрыть сущность, структуру и значение ресурсов предприятия;
- изучить методы планирования, анализа структуры и текущего состояния ресурсов на рассматриваемом предприятии;
- охарактеризовать АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиал Абаканская ТЭЦ» как хозяйствующий субъект;
- провести анализ эффективности использования материальных, финансовых

и трудовых ресурсов имеющихся у АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ»;

– разработать мероприятия по повышению эффективности использования ресурсов.

Объектом исследования данной работы является АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиал Абаканская ТЭЦ», предметом исследования – оценка эффективности использования материальных, финансовых и трудовых ресурсы.

В процессе подготовки выпускной квалификационной работы анализировались отчеты деятельности АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) за 2014 – 2015 года и другие материалы бухгалтерской и статистической отчетности. Кроме того, были обобщены методические рекомендации, по повышению эффективности использования ресурсов предприятий, была изучена научная литература и публикации в периодической печати.

Структура данной работы состоит из трёх глав. В первой главе рассмотрены основные группы ресурсов предприятия : описаны особенности, сущность и классификация всех ресурсов, изложены основные методы, этапы и составляющие анализа ресурсов, на основе которых разрабатываются те или иные мероприятия.

Вторая глава посвящена непосредственно анализу капитала, финансовому анализу и управленческому анализу АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ». В данной части рассмотрены структура и состояние ресурсов предприятия, исследованы состав и динамика материальных, финансовых и трудовых ресурсов. Рассчитаны основные показатели позволяющие оценить эффективность использования ресурсов.

В третьей главе содержится описание мероприятия по улучшению состояния одной из групп ресурсов предприятия, а также оценивается эффективность предложенных мероприятия.

# **ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ. 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ ОРГАНИЗАЦИИ**

## **1.1. Сущность и особенности ресурсов организации**

В осуществлении хозяйственной деятельности предприятия важной составляющей являются ресурсы, используемые для достижения целей экономического и технического развития, обеспечения финансовой устойчивости, повышения конкурентоспособности. Отношение к ресурсам приобретает большую значимость, поскольку они рассматриваются не только как расходуемые, потребляемые, закладываемые в основу создаваемой продукции, но, что гораздо важнее, как существенно и многократно влияющие на успех процесса создания продукции.

Ресурсами предприятия является совокупность материальных, финансовых средств и интеллектуальных возможностей, которые могут быть использованы в процессе создания товаров, услуг и иных ценностей [5]. В современной экономической литературе встречаются разные варианты классификации и состава ресурсов предприятия. Однако в экономической теории ресурсы принято делить на четыре группы: финансовые, природные, материальные и трудовые [7]. Рассмотрим более подробно каждую из групп.

Под материальными ресурсами понимаются, все созданные человеком средства труда и предметы труда, являющиеся результатом производства. Материальные ресурсы предприятия служат базой его ресурсного обеспечения и включают основные фонды и оборотные средства. Основные фонды (в стоимостной оценке основные средства, основной капитал) – это материально – вещественные ценности, используемые в качестве средства труда, которые действуют в неизменной натуральной форме в течение длительного периода времени и утрачивают свою стоимость по частям [9]. В зависимости от характера участия основных фондов в процессе расширенного воспроизводства они подразделяются на производственные и непроизводственные основные фонды.

Основные производственные фонды функционируют в сфере материально-

го производства, неоднократно участвуют в производственном процессе, изнашиваются постепенно, а их стоимость переносится на изготавливаемый продукт по частям по мере использования. Пополняются они за счет капитальных вложений.

Непроизводственные основные фонды – жилые дома, детские и спортивные учреждения, другие объекты культурно – бытового назначения, которые находятся на балансе предприятия[7]. В отличие от производственных основных фондов они не участвуют в процессе производства, а их стоимость исчезает в потреблении. Воспроизводятся они за счет национального дохода. На объем производства и производительность труда, непроизводственные основные фонды не влияют, однако их функционирование связано с улучшением благосостояния и повышения культурного уровня жизни работников предприятия, а это, в конечном счете, влияет на результаты деятельности предприятия.

В соответствии с назначением в производственном процессе и правилами учета отдельные элементы основных фондов классифицируются в относительно однородные группы при помощи натуральных показателей. По действующей классификации основные производственные фонды состоят из следующих групп:

- здания (корпуса цехов, складские помещения, производственные лаборатории и т. п.);
- сооружения (инженерно-строительные объекты, создающие условия для осуществления процесса производства: эстакады, автомобильные дороги, туннели);
- внутрихозяйственные дороги;
- передаточные устройства (электросети, теплосети, газовые сети);
- машины и оборудование, в том числе:
  - а) силовые машины и оборудование (генераторы, электродвигатели, паровые машины, турбины и т. п.);
  - б) рабочие машины и оборудование (металлорежущие станки, прессы, электропечи и т. п.);

- в) измерительные и регулирующие приборы и устройства, лабораторное оборудование, техника;
- д) автоматические машины, оборудование и линии (станки-автоматы, автоматические поточные линии);
- е) прочие машины и оборудование;
  - транспортные средства (вагоны, автомобили, кары, тележки);
  - инструмент (режущий, давящий, приспособления для крепления, монтажа), кроме специального инструмента;
  - производственный инвентарь и принадлежности (стеллажи, рабочие столы и т. п.);
  - хозяйственный инвентарь;
  - рабочий, продуктивный и племенной скот;
  - многолетние насаждения;
  - прочие основные средства (сюда входят библиотечные фонды, музейные ценности)[33].

Что касается оборотных средств, то это имущество предприятия которое используется в течение одного года или одного производственного цикла, если он превышает один год, чаще всего выступает в качестве предметов труда, может менять свои физические свойства в ходе эксплуатации, не имеет ограничения по стоимости[10]. Это мобильные активы предприятия, которые являются денежными средствами или могут быть обращены в них в течение года или одного производственного цикла. Оборотные средства предприятия представляют собой совокупность оборотных фондов и фондов обращения в стоимостной форме.

Оборотные производственные фонды – это часть средств производства, которые используются в течение одного производственного цикла (или одного года), переносят свою стоимость целиком и сразу на производственную продукцию, меняют в процессе использования свою натурально – вещественную форму[8]. В состав основных производственных фондов входят: производственные запасы, незавершенное производство и полуфабрикаты собственно-

го изготовления, расходы будущих периодов.

Первая группа - производственные запасы – это предметы труда, подготовленные для запуска в производственный процесс. В их составе можно выделить следующие элементы: сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, топливо, тара и тарные материалы, запасные части для текущего ремонта, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (сроком службы менее 1 года и стоимостью не выше 100 минимальных заработных плат за единицу).

Вторая группа - незавершенное производство и полуфабрикаты собственного изготовления - это предметы труда, вступившие в производственный процесс: материалы, детали, узлы и изделия, находящиеся в процессе обработки или сборки, а также полуфабрикаты собственного изготовления, не законченные полностью производством в одних цехах и подлежащие дальнейшей переработке в других цехах того же предприятия[8]. Оборотные фонды в незавершенном производстве авансируются для создания циклового, оборотного и страхового запасов, обеспечивающих бесперебойный производственный процесс.

К третьей группе оборотных фондов относятся расходы будущих периодов - это невещественные элементы оборотных фондов, включающие затраты на подготовку и освоение новой продукции, которые производятся в данном периоде (квартал, год), но относятся на продукцию будущего периода. В их состав входят: расходы на освоение будущих видов продукции и новых технологических процессов, расходы по подписке на периодические издания, арендная плата, связь, налоги и сборы, уплачиваемые за будущее время.

Деятельность предприятия не ограничивается производством. Готовую продукцию необходимо реализовать, а на вырученные средства создать новые материальные запасы. Для обслуживания коммерческой деятельности необходимы финансовые средства, так называемые фонды обращения. Они не участвуют в образовании новой стоимости, а являются ее носителями. Материально-вещественное содержание фондов обращения: готовая продукция на скла-



дах предприятия; готовая продукция, отгруженная покупателям, но не оплаченная; денежные средства предприятия в кассе, на расчетном и прочих счетах; денежные средства в расчетах с должниками (дебиторская задолженность); денежные средства на аккредитивах, в ценных бумагах, в прочих расчетных документах[10].

Основой деятельности производственного предприятия является производство, и соответственно движение денежных средств определяется движением материальных ресурсов. Иными словами, хозяйственные особенности предприятия, его размеры, продолжительность производственного цикла изготовления продукции определяют структуру и способы финансирования конкретного вида предпринимательской деятельности. Следующая группа ресурсов, которые будут рассмотрены в данной работе это финансовые ресурсы. Под финансовыми ресурсами предприятия понимаются денежные средства, формируемые при образовании предприятия и пополняемые в результате производственно – хозяйственной деятельности за счет реализации товаров и услуг, выбывшего имущества организации, а также путем привлечения внешних источников финансирования [5]. Все источники средств предприятия условно подразделяются на две большие группы – собственные и заемные. Собственные источники включают :

- уставной капитал;
- фонды, накопленные предприятием в процессе деятельности (резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль) ;
- прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, взносы и пожертвования).

Собственный капитал начинает формироваться в момент создания предприятия, когда образуется его уставный капитал. Формирование уставного капитала связано с особенностями организационно – правовых форм предприятия. Вклады учредителей в уставный капитал могут быть в виде денежных средств, имущественной форме и нематериальных активов[37].

Предприятие не может покрыть свои потребности только за счет собст-

венных средств. Это связано с непредвиденными задержками платежей, возникающими в результате не совпадения сроков погашения обязательств предприятия со сроками поступления платежей за товары и услуги на предприятие. Потребность в дополнительных источниках финансирования также может быть обусловлена инфляцией, когда поступающие на предприятие в виде выручки средства обесцениваются и не могут обеспечить возросшую в связи с повышением цен на материалы и сырье потребность предприятия в денежных средствах[6]. Еще одной весомой причиной в дополнительных денежных источниках является расширение деятельности предприятия. Таким образом, появляются заемные источники финансирования предприятия[13]. Политика привлечения заемных средств представляет собой часть общей стратегии формирования капитала, заключающейся в обеспечении наиболее эффективных форм и условий привлечения заемного капитала из различных источников в соответствии с потребностями развития предприятия. Заемные средства включают государственные кредиты, муниципальные кредиты, налоговые кредиты, банковские кредиты, облигационные займы, вексельные долговые обязательства и кредиты, лизинг, товарные (коммерческие) кредиты и другие[37].

Преобразование материальных ресурсов совершается в результате взаимодействия средств производства и труда людей, участвующих в производственной деятельности. Из всей совокупности ресурсов трудовые ресурсы предприятия, занимают особое место, от них во многом зависит качество и эффективность результатов деятельности предприятия. Понятие «трудовые ресурсы предприятия» характеризует трудоспособное население страны, региона, отрасли экономики и предприятия[36]. В рамках отдельного предприятия употребляются наиболее распространенный термины: рабочая сила, персонал или кадры.

Обычно под рабочей силой понимается совокупность физических и умственных способностей человека, которые используются им для производства материальных благ и услуг. Под понятием «персонал» понимается постоянный состав работников, составляющих группу по профессиональным или иным

м признакам с указанием должностей и присвоенных по каждой должности окладов, совокупность всех работников предприятия занятых трудовой деятельностью, а также состоящих на балансе (входящих в штатный состав), но временно не работающих в связи с различными причинами (отпуск, болезнь, присмотр за ребёнком и так далее); совокупность трудовых ресурсов, которые находятся в распоряжении предприятия и необходимы для исполнения определенных функций, достижения целей деятельности и перспективного развития[4].

Категория «персонал предприятия» характеризует кадровый потенциал, трудовые и человеческие ресурсы производства . Она отражает совокупность работников различных профессионально – квалифицированных групп, занятых на предприятии и входящих в его списочный состав. В списочный состав включаются все работники, принятые на работу, связанную как с основной, так и не с основной деятельностью предприятия.

Персонал можно классифицировать по следующим направлениям:

1) по степени участия в производственной деятельности:

1.1) промышленно – производственный персонал ( к нему относятся работники, занятые непосредственно в производственной деятельности и обслуживании производства);

1.2) непромышленный персонал ( к нему относятся работники, обслуживающие непромышленные хозяйства и организации предприятия);

2) по имущественным отношениям:

2.1) собственники предприятия;

2.2) наемные работники;

3) по месту основной работы :

3.1) состоящие в штате;

3.2) не состоящие в штате;

4) по категориям:

4.1) рабочие – работники, непосредственно участвующие в производстве продукции, а также ремонте и уходе за оборудованием , перемещении предме-

тов труда и готовой продукции ( подразделяются на основных, непосредственно связанных с производством продукции, и вспомогательных, связанных с обслуживанием производства);

4.2) специалисты – работники интеллектуального труда, занятые инженерно – техническими, экономическими, бухгалтерскими, юридическими и другими аналогичными видами деятельности;

4.3) руководители – работники занимающие должности руководителей отрасли, предприятий и их структурных подразделений ( распределяются по звеньям управления подразделяются на: руководителей низшего, среднего и высшего звена и по структурам управления подразделяются на линейных и функциональных);

4.4) служащие – работники, осуществляющие подготовку и оформление документации, учет и контроль, хозяйственное обслуживание и делопроизводство[16].

В зависимости от характера трудовой деятельности предприятия персонал подразделяют по специальностям и уровню квалификации.

Под квалификацией понимается совокупность знаний и практических навыков, позволяющих выполнять работы определенной сложности[4]. По уровню квалификации рабочих можно разделить: на неквалифицированных, мало-квалифицированных, квалифицированных и высококвалифицированных. Квалификация рабочих определяется разрядами.

Специальность подразумевает под собой комплекс приобретенных путём специальной подготовки и опыта работы, знаний, умений и навыков, необходимых для определённого вида деятельности в рамках той или иной профессии[4].

Значительную роль для производственных предприятий играют природные ресурсы. Природа предоставляет для производственного использования земельные угодья, недра, водные бассейны и их богатства, воздушный бассейн, растительный и животный мир, климатические особенности регионов. Все эти проявления природы иногда для краткости терминологии обобщают в

одном слове - «земля». Очевидно, что некоторые природные факторы напрямую лежат в основе организации предпринимательства. Это относится к добыче природных ископаемых, запасы которых, как бы ни были велики, в конце концов, ограничены, охоте, рыболовству, звероводству, лесозаготовкам, производству электроэнергии с использованием силы движения воды или воздуха, а также солнечной энергии. В иных случаях природные факторы обеспечивают возможность осуществления деятельности, иногда в зависимости от сезона года или состояния погоды, например, в части организации водного (речного и морского) или воздушного транспорта. Следовательно, природными ресурсами являются потенциально пригодные для применения в производстве естественные силы и вещества.

Природные ресурсы требуют их бережного сохранения. Производственные предприятия должны принимать меры по их защите, предотвращению загрязнения воздушного пространства, водных бассейнов, земельных территорий путем создания очистных сооружений, использования оборотного водоснабжения, утилизации отходов. Существует классификация природных ресурсов по естественно-типологическому и хозяйственному принципу, которая ориентирована, в основном, на их хозяйственное использование. Все природные ресурсы делятся на:

1) исчерпаемые – к данным природным ресурсам относятся живые и косные тела природы, минеральные и органические соединения в недрах Земли (полезные ископаемые), следует отметить, что часть органических ресурсов обладает природным свойством самовосстановления (воспроизводства), поэтому к этой группе ресурсов применяется дополнительное деление:

1.1) возобновимые (биологические ресурсы, ресурсы поверхностных вод и атмосферы);

1.2) относительно возобновимые (древесные, почвенно – земельные, ресурсы подземных вод);

1.3) невозобновимые (минеральные, полезные ископаемые);

2) неисчерпаемые – к этой группе природных ресурсов относятся преимущест-

венно процессы и явления, внешние по отношению к Земле или присущие ей как космическому телу, это ресурсы космического происхождения: солнечная энергия и излучение, гравитация, различного природного происхождения волны, ветер, течения, приливы и отливы и т.п.[35].

## **1.2. Анализ и планирование ресурсов организации**

Планированием на предприятии поэтапно охватывается работа людей и движение материальных и финансовых ресурсов, нацеленных на достижение прогнозируемых в будущем качественных и количественных результатов. Почти вся система хозяйственного управления и регулирования производства строится на методах планирования. На нынешнем этапе развития для большинства российских предприятий главной целью планирования является получение максимальной прибыли. С помощью планирования руководство предприятий обеспечивает направление усилий всех работников, участвующих в процессе производственно-хозяйственной деятельности, на достижение поставленных целей. Назначение планирования как функции управления состоит в стремлении заранее учитывать все внутренние и внешние факторы, обеспечивающие хорошие условия для нормального функционирования предприятия. Эффективность планирования напрямую связана с анализом и прогнозированием, которые зависят от объема и уровня показателей деятельности предприятия. В данной главе будут рассмотрены планирование и анализ материальных, финансовых и трудовых ресурсов.

Основу механизма управления финансовыми ресурсами предприятия составляет финансовое планирование. В рыночных условиях предприятию необходима эффективная система управления финансами, способная обеспечивать компромисс между интересами развития предприятия, наличием достаточного уровня денежных средств и обеспечением платежеспособности предприятия.

Основными стратегическими целями фирмы являются:

- максимизация прибыли;
- оптимизация структуры капитала и обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- улучшение конкурентных позиций предприятия на рынке[5].

В рамках данных целей в процессе планирования финансов решаются следующие задачи:

- 1) анализ финансово – экономического состояния предприятия;
- 2) анализ существующей и прогнозируемой цены капитала предприятия;
- 3) анализ ассортимента выпускаемой продукции с целью определения наиболее выгодных видов продукции;
- 4) разработка ценовой политики;
- 5) разработка учетной и налоговой политики;
- 6) разработка кредитной политики предприятия;
- 7) управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
- 8) управление издержками, включая выбор амортизационной политики;
- 9) выбор дивидендной политики.

Система финансового планирования на предприятии включает: систему бюджетного планирования деятельности структурных подразделений и систему сводного бюджетного планирования деятельности предприятия. В целях организации бюджетного планирования деятельности структурных подразделений предприятия разрабатывается сквозная система бюджетов, объединяющая следующие функциональные бюджеты, охватывающие базу финансовых расчетов предприятия:

- бюджет фонда оплаты труда, на основании которого прогнозируются платежи во внебюджетные фонды и некоторые налоговые отчисления;
- бюджет материальных затрат, составляемый на основании норм расхода сырья, комплектующих, материалов и объема производственной программы структурных подразделений;

- бюджет потребления энергии;
- бюджет амортизации, включающий направления использования ее на капитальный ремонт, текущий ремонт и реновацию;
- бюджет прочих расходов (командировочных, транспортных и т.п.);
- бюджет погашения кредитов и займов, разрабатываемый на основании плана – графика платежей;
- налоговый бюджет, включающий все налоги обязательные платежи в бюджет, а также во внебюджетные фонды[2].

За счет каких источников ресурсов предприятие будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал – на эти вопросы руководители предприятия должны иметь четкие представления. Финансовое благополучие и результаты деятельности предприятия во многом зависят от того, какой капитал находится в распоряжении субъекта хозяйствования, насколько оптимальна его структура и насколько целесообразно он трансформируется в основные и оборотные фонды[]. Поэтому анализ источников формирования капитала имеет большое значение. Главной целью анализа является выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, нахождение резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ управления финансовыми ресурсами проводится на основе принятой финансовой политики с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологии), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями[18].

Анализ финансовых ресурсов предприятия оценивается по следующим направлениям:

- общая оценка финансового состояния предприятия и изменение его финансовых показателей за отчетный период
- анализ и оценка рентабельности;
- анализ пассивов;
- оценка ликвидности и финансовой устойчивости;



– анализ финансовых результатов

Анализ показателей доходности и рентабельности – это один из способов оценки инвестиционной привлекательности организации и определения того, насколько перспективна деятельность предприятия.

Среди показателей рентабельности особого внимания заслуживают следующие группы:

1) рентабельность продаж, назначение данного показателя оценивать выгодность производимой продукции, рассчитывается с помощью следующего коэффициента:

$$R_{\pi} = \frac{\text{---}}{\text{---}} \cdot 100 \quad (1.1)$$

2) рентабельность активов, по данному показателю можно судить об эффективности использования активов и о кредитоспособности организации, рассчитывается с помощью следующего коэффициента:

$$R_a = \frac{\text{---}}{\text{---}} \quad (1.2)$$

3) рентабельность собственного капитала, характеризует инвестиционную привлекательность организации, рассчитывается при помощи следующего коэффициента:

$$R_{ск} = \frac{\text{---}}{\text{---}} \cdot 100 \quad (1.3)$$

Основными задачами анализа заемного капитала являются:

- изучение исходных условий функционирования предприятия;
- установление изменений в наличии и структуре капитала за отчетный период и оценка происшедших изменений;
- поиск путей наращивания капитала, повышение уровня его отдачи и укрепление финансовой устойчивости предприятия.

Цель анализа финансовой устойчивости состоит в установлении степени краткосрочной и долгосрочной платежеспособности организации. Финансовая устойчивость характеризуется определенными пропорциями между отдельными группами активов и пассивов, а также возможностью поступательного развития организации без угрозы возникновения кризисных ситуаций.

При анализе ликвидности баланса проводится сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Главная цель анализа движения денежных потоков – оценить способность предприятия генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

Стоит отметить, что результат хозяйственной деятельности не всегда зависит только от эффективного использования финансовых ресурсов. Так, оптимально распределив, и использовав финансовые ресурсы, предприятие может нести убытки в результате снижения трудовой дисциплины, нарушения технологии производства, перерасхода материалов, сырья и других причин. Поэтому, для того чтобы более детально рассмотреть проблему эффективного использования финансовых ресурсов, необходимо оценить эффективность использования всех составных частей, которые формируют в целом финансовые ресурсы предприятия.

Для выполнения годового объема работ предприятием разрабатывается план, по приобретению в дальнейшем нужного количества основных и вспомогательных материалов, инструментов, топлива и других материальных ресурсов. Экономное расходование материалов, ресурсов является весьма существенным фактором снижения себестоимости продукции и уменьшением потребных предприятию оборотных средств. На основе производственных программ, нормативов и норм расхода сырья, топлива, энергии, комплектующих изделия, мероприятия по экономии, цен на все виды ресурсов, разрабатывается план материально – технического обеспечения. Оперативное планирование ма-

материально-технического обеспечения представляет собой средство регулирования и контроля задействованного в производстве сырья и готовых изделий. Его цель состоит в развитии контактов между различными службами компании, усилении координации их деятельности и повышении их мотивации по отношению к задачам материально-технического обеспечения[15]. Задача оперативного планирования материально-технического обеспечения состоит в обеспечении максимально эффективного использования ресурсов и средств.

Для характеристики изучения динамики, планирования и определения уровня использования основных фондов и оборотных средств осуществляется их анализ, который включает в себя следующие направления:

- анализ наличия и структуры основных средств;
- анализ движения основных средств;
- анализ показателей использования основных средств.

Оценка состояния основных фондов имеет особое значение для экономического анализа организации, поскольку косвенно характеризует долгосрочность целей владельцев, другими словами показывает стремление владельцев получить краткосрочную прибыль или же владельцы нацелены на долгосрочную перспективу[34].

Показатели эффективности использования основных фондов отражают соотношение полученных финансовых результатов организации и используемых для достижения этих результатов основных средств. Основными показателями, характеризующими эффективность использования оборотных фондов являются фондоотдача, фондоемкость и фондовооруженность.

Фондоотдача – обобщающий показатель, характеризующий уровень эффективности использования основных фондов предприятия. В наиболее общем виде показатель фондоотдачи отражает количество продукции, производимой на 1 руб. основных фондов. Формула расчета:

$$\Phi_0 = \frac{\text{---}}{\text{---}} \quad (1.4)$$

Фондоемкость — величина, обратная фондоотдаче. Показатель характеризует стоимость основных производственных фондов, приходящуюся на 1 руб. продукции. Фондоемкость продукции можно рассчитать следующим образом:

$$\Phi_e = \frac{1}{\text{Фондоотдача}} \quad (1.5)$$

Фондовооруженность это стоимость основных средств, приходящихся на одного рабочего, показатель позволяет проанализировать обеспеченность предприятия основными фондами. Данный показатель можно рассчитать по следующей формуле:

$$\Phi_v = \frac{\text{Стоимость основных средств}}{\text{Число рабочих}} \quad (1.6)$$

Оборотные фонды, являясь одним из экономических ресурсов организации влияют на ее производственные возможности. Анализ оборотных фондов позволяет уточнить выводы о финансовой устойчивости организации на основе анализа состава, структуры и стратегии финансирования оборотных фондов[].

Анализ оборотных фондов проводится по следующим направлениям:

- анализ объема, состава, структуры и динамики оборотных фондов;
- расчет и анализ общих и частных показателей оборачиваемости;
- изучение коэффициентов использования оборотных фондов.

Эффективность использования оборотных средств предприятия оценивается с использованием следующих показателей.

Коэффициент оборачиваемости ( $K_{об}$ ) характеризует размер объема выручки от реализации на один рубль оборотных средств и рассчитывается следующим путем:

$$K_{об} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя стоимость оборотных средств}} \quad (1.7)$$

Длительность одного оборота оборотных активов, показывает, за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от

реализации продукции, определяется по формуле:

$$D_{об} = \frac{\text{---}}{\text{---}} \quad (1.8)$$

Коэффициент загрузки – показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости. Он характеризует величину оборотных средств, приходящихся на один рубль реализованной продукции, рассчитывается по формуле:

$$K_3 = \frac{\text{---}}{\text{---}} \quad (1.9)$$

Основными показателями эффективности использования оборотных средств являются показатели их оборачиваемости. Ускорение оборачиваемости способствует сокращению потребности в оборотных активах, приросту объема продукции, увеличению суммы получаемой прибыли и, следовательно, повышению устойчивости финансового состояния.

При планировании деятельности организации и необходимости материальных и финансовых ресурсов, руководство предприятия должно уделять важное внимание трудовым ресурсам.

Анализ трудовых ресурсов является одним из основных разделов анализа работы предприятия. В процессе анализа трудовых показателей (отражающих использование трудовых ресурсов) решаются задачи, направленные на оценку и обоснованность плана по трудовым показателям, выявляются факторы и резервы повышения эффективности использования трудовых ресурсов.

Анализ трудовых ресурсов предполагает ряд следующих направлений:

- анализ обеспеченности предприятия рабочей силой;
- анализ использования трудового потенциала предприятия;
- анализ эффективности использования трудовых ресурсов по обобщающим показателям;
- анализ влияния интенсивности на повышение эффективности использования

трудовых ресурсов;

- анализ влияния использования рабочего времени на эффективность труда;
- анализ влияния прочих факторов на эффективность использования трудовых ресурсов.

Для анализа обеспеченности предприятия рабочей силой используются следующие показатели:

- 1) показатели, отражающие объем и темпы роста выпущенной продукции и данные ее трудоемкости;
- 2) трудовые показатели, показывающие распределение работающих по категориям, рабочих по профессиям, квалификациям и разрядам выполняемых работ;
- 3) показатели, выражающие соотношение между темпами изменения производительности труда и средней заработной платы работающих, а также об удельном весе рабочих в общей численности ППП.

При анализе эффективности использования трудовых ресурсов применяются следующие показатели:

- темп прироста производительности труда;
- относительная экономия численности работников, чел.;
- общий прирост продукции, в том числе за счет экстенсивных и интенсивных факторов ;
- доля прироста продукции за счет повышения производительности труда.

Анализ производительности труда и заработной платы заключается в расчете показателей производительности труда, факторном анализе показателей эффективности труда и сравнении темпов роста производительности труда и заработной платы. Для оценки производительности труда можно использовать два основных показателя:

- 1) производительность труда, рассчитанная через выручку от продаж:

$$П_{\text{т}} = \text{Выручка от продаж} / \text{Численность работников} \quad (1.10)$$

- 2) производительность труда, рассчитанная через добавленную стоимость:

$$\Pi_r = \text{-----} \quad (1.11)$$

Второй показатель, безусловно более точно отражает вклад работников предприятия в создание новой стоимости, поскольку исключает из оценки эффективности труда фактор приобретенных ценностей – материальных ресурсов, в которых заключен прошлый труд[32].

### **1.3. Пути повышения эффективности использования ресурсов**

В современных условиях перед большинством предприятий остро встает проблема эффективного использования ресурсов. Успешная деятельность зависит от умения управлять каждым видом производственных ресурсов с учетом стратегических целей предприятия и специфики оборота ресурсов[19]. Основные проблемы касающиеся эффективного использования ресурсов с которыми постоянно сталкиваются предприятия при организации своей деятельности заключаются в следующем:

- 1) обеспечение рационального сочетания источников финансирования для приобретения ресурсов, необходимых в производственном процессе. Перед предприятием стоит задача выбрать те направления вложения капитала, которые будут способствовать повышению эффективности его использования;
- 2) обеспечение эффективного использования ресурсов в производственном процессе. Этот комплекс задач предусматривает организацию текущей деятельности на основе максимально эффективного использования финансовых ресурсов, вложенных в основные и оборотные средства. Предприятие выбирает такую комбинацию материальных, трудовых и финансовых ресурсов, которая минимизирует расходы. Эффективность производственного процесса выражается в показателях производительности труда, прибыли и затрат;
- 3) обеспечение рационального использования прибыли, полученной в производственном процессе. Распределение прибыли заключается в определении

пропорции между акционерами предприятия и долей, направляемой на увеличение капитала предприятия[5]. При решении перечисленных проблем одним из решающих условий является обеспечение эффективного формирования и использования ресурсов, которое служит основой для работы предприятия в условиях усиливающейся рыночной конкуренции.

При исследовании основных факторов оказывающих влияние на эффективность использования ресурсов, появляется возможность выявления резервов и разработка рекомендации по повышению эффективности использования ресурсов организации. Понятие эффективного использования финансовых ресурсов, как и любых других видов ресурсов, включает в себя сопоставления количества и качества израсходованных ресурсов с количественным и качественным выражением достигнутых за соответствующий период результатов. Эффективность управления или использования финансовых ресурсов в общем виде, заключается в грамотном и самое главное в своевременном обороте средств, что находит отражение в результатах хозяйственной деятельности предприятия. Для того чтобы принимать решение о повышении эффективности использования денежных ресурсов предприятия, вначале необходимо провести оценку динамики, состава, структуры этих ресурсов на основе финансовой или управленческой отчетности предприятия с целью выявления «узких» мест в управлении ресурсами. Эффективное использование финансовых ресурсов – важнейший фактор обеспечения платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости хозяйственных организации, поддержания их конкурентоспособности, формирования достаточных ресурсов для развития и получения достаточной прибыли в целях привлечения разнообразных инвесторов[13].

Важным источником повышения эффективности хозяйствования производственных предприятий является совершенствование управления материальными ресурсами. Минимальное сокращение затрат и уменьшение потерь, а также ускорение оборачиваемости за счет избавления от избыточных запасов позволяет высвободить значительные финансовые ресурсы, вылезти из долгов и получать устойчивую прибыль. Для достижения этих целей необходимы точ-



ное планирование, оперативный учет и строгий контроль за расходованием материальных ресурсов[10].

Немаловажным в процессе организационной деятельности является повышение эффективности использования трудовых ресурсов. При разработке мероприятий необходимо обратить внимание на внутрипроизводственные резервы. Рост производительности труда обуславливает снижение издержек и получение прибыли, необходимой для развития производства. Наряду с этим рост производительности является основой повышения реальной заработной платы и доходов работников; только при этом условии они могут возрастать без увеличения издержек на единицу продукции. Внутрипроизводственные резервы роста производительности труда делятся на резервы снижения трудоемкости производства и улучшения использования рабочего времени. Снижение трудоемкости в результате использования передовой технологии, экономичного оборудования и квалифицированной рабочей силы являются источником интенсивного роста производительности труда, а совершенствование организации производства, направленное на сокращение потерь рабочего времени источником экстенсивного роста производительности труда[31].

Для разработки комплекса мероприятий по повышению эффективности использования всех ресурсов имеющихся в распоряжении предприятия необходимо дать качественную оценку эффективности хозяйственной деятельности. Оценка хозяйственной деятельности предприятия является важным элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов и управленческих решений. Данная оценка необходима для выбора и изменений главной стратегии развития, для усовершенствования производственных процессов и для реализации серьезных инвестиционных проектов.

# **АНЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «ЕНИСЕЙСКАЯ ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ (ТГК-13) ФИЛИАЛ АБАКАНСКАЯ ТЭЦ»**

## **2.1 Характеристика деятельности предприятия**

В данной работе объектом исследований является «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» филиал Абаканская ТЭЦ, однако чтобы приступить к рассмотрению характеристик данного филиала, предлагается ознакомиться с деятельностью компании АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)». Акционерное общество «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)» (далее – Общество, АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)») зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 1 по Республике Хакасия 01.07.2005 года.

В ходе реорганизации 28 апреля 2012 года группы «Сибирская генерирующая компания» (СГК) из состава АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)» в отдельные акционерные общества были выделены: ОАО «Красноярская ТЭЦ-1», ОАО «Назаровская ГРЭС», ОАО «Красноярская теплотранспортная компания» (КТТК), ОАО «Красноярская ТЭЦ-4», ОАО «Красноярская электростанция», ОАО «Канская ТЭЦ», ОАО «Южно-Енисейские тепловые сети», ОАО «Дивногорские тепловые сети».

В состав ОАО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» входят следующие филиалы:

- филиал Минусинская ТЭЦ АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»
- филиал Красноярская ТЭЦ-2 АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»
- филиал Красноярская ТЭЦ-3 АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»
- филиал Абаканская ТЭЦ АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»

Основными видами деятельности организации являются:

- 1) продажа и покупка электрической энергии, пара и горячей воды (тепловой энергии) по установленным тарифам;

- 2) производство электрической энергии в соответствии с диспетчерскими графиками электрических нагрузок;
- 3) производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии);
- 4) обеспечение работоспособности и исправности энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями, проведение технического перевооружения и реконструкции теплоэнергетического и электроэнергетического оборудования зданий и сооружений тепловых электрических станций;
- 5) реализация тепловой энергии потребителям, в том числе энергосбытовыми организациями.

Общая установленная электрическая мощность предприятий, входящих в АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)», составляет — 1164 МВт. Установленная тепловая мощность — 3017,4 Гкал/ч. Основным топливом для станций компании является бурый уголь. Выработка в 2015 году составила 6 942 млн. кВт·ч электроэнергии и 7 219 млн. Гкал тепловой энергии.

Открытое акционерное общество «Хакасская генерирующая компания» создано в результате реорганизации ОАО «Хакасэнерго» в форме выделения (протокол заседания Правления ОАО РАО «ЕЭС России» от «22» февраля 2005г. N 1157пр.). Общество является правопреемником в отношении части прав и обязанностей ОАО «Хакасэнерго» в соответствии с разделительным балансом ОАО «Хакасэнерго», утвержденным правлением ОАО РАО «ЕЭС России» (протокол «22» февраля 2005г. N 1157пр.). Общество создано без ограничения срока деятельности.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, Республика Хакасия, г. Абакан, Ташебинский промузел, Промышленная площадка ТЭЦ.

Абаканская ТЭЦ входит в состав АО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК – 13)» и является высокомеханизированным и автоматизированным производством, оборудованным современными турбинами с вакуумным отбором пара и многоступенчатым подогревом сетевой воды. В со-

ставе Хакасской Генерирующей компании одно предприятие – теплоэлектростанция. Основной функцией является производство электрической и тепловой энергии. Предприятие обеспечивает горячим водоснабжением, тепловой энергией потребителей г. Абакана и технологическим паром промышленные предприятия города. Значимость предприятия в теплоснабжении города огромна: ТЭЦ покрывает около 90 % потребности в тепле Абакана.

ТЭЦ введена в эксплуатацию в 1982 году в составе одного котлоагрегата производительностью 420 т/час и турбогенератора мощностью 65 МВт. На сегодняшний день ТЭЦ имеет установленную электрическую мощность 270 МВт. Выработку тепловой и электрической энергии обеспечивают четыре паровых котла и три турбоагрегата. Один паровой котел на жидком топливе установлен на пиковой котельной ТЭЦ.

Топливом для котлов АО «Хакасская генерирующая компания» служит бурый уголь Бородинского разреза. Низшая теплотворная способность топлива – 3660 ккал / кг. Топливо поступает на электростанцию по железной дороге. ТЭЦ имеет два собственных тепловоза для осуществления маневровой работы.

Разгрузка осуществляется вагоноопрокидывателями ВРС – 125. Подача угля в бункера котлов с расходного штабеля производится бульдозерами. Заполнение основных штабелей склада угля производится при создании запаса в летний период. Вместимость угольного склада составляет 150 тыс. т.н.т.

Функции Абаканской ТЭЦ реализуются тремя путями – через административно – хозяйственное, производственно – техническое и оперативно – диспетчерское управление. Во главе административно – хозяйственной деятельности стоит директор.

У генерального директора Абаканской ТЭЦ в подчинении имеются – главный инженер, заместитель директора по обеспечению производства и АХВ, заместитель директора по главным вопросам, а также отдел реализации инвестиционных проектов, отдел по работе с персоналом, финансово – экономический отдел и отдел правового обеспечения. Финансово – экономический отдел ведет учет хозяйственной деятельности электростанции, осуществляет контроль за

правильным расходованием средств и соблюдением финансовой дисциплины, составляет бухгалтерские отчеты и балансы. Отдел по работе с персоналом и отдел правового обеспечения, решают под руководством директора комплекс задач по организации управления персоналом.

Организационная структура ТЭЦ состоит из производственных подразделений (цеха, лаборатории, производственно-технические службы) и функциональных отделов. По участию в технологическом процессе производства энергии различают цеха основного и вспомогательного производства. К цехам основного производства относят – котельный цех, топливно – транспортный цех, турбинный цех, электрический цех, химический цех. К цехам вспомогательного производства относят – цех ТАИ (тепловой автоматики и измерений), сюда же относят услуги лаборатории металлов, химической лаборатории и услуги проектно – конструкторских отделов. Основные и вспомогательные цеха ТЭЦ подчиняются главному инженеру. Каждый цех возглавляется начальником, который организует работу цеха по выполнению плановых заданий.

Также в подчинении главного инженера находятся – служба охраны труда и производственного контроля, оперативно – диспетчерская служба и производственно – технический отдел. Производственно-технический отдел (ПТО) электростанции разрабатывает режимы работы оборудования электростанции, эксплуатации- основные нормы и режимные карты. Он разрабатывает совместно с планово- экономическим отделом проекты планов выработки энергии и планы технико-экономических показателей на планируемый период по станции в целом и по отдельным цехам.

У главного инженера имеются заместители – заместитель главного инженера по эксплуатации и заместитель главного инженера по ремонту – начальник отдела по подготовке и проведению ремонта (ОППР).

Заместитель директора по обеспечению производства имеет в подчинении – складское хозяйство, отдел делопроизводства, административно – хозяйственный отдел (АХО), отдел управления материально – техническими ресурсами. Стоит отметить, что в 2015 году были введены подразделения – столо-

вая и автотранспортный цех.

Административно – хозяйственный отдел (АХО) – обеспечивает хозяйственное обслуживание подразделений предприятия. Отдел управления материально – техническими ресурсами обеспечивает снабжение электростанции материалами, инструментами и запасными частями, заключает договора на материально-техническое снабжение и реализует их.

Организационная структура предприятия представлена в приложении В.

## 2.2 Анализ капитала

При анализе капитала предприятия необходимо изучить структуру баланса в целом, в том числе структуру собственного и заемного капитала и структуру активов, следует выявить причины изменения отдельных слагаемых капитала и дать им оценку.

Для проведения общей оценки финансово – экономического состояния предприятия был использован бухгалтерский баланс АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» (Приложение А) и отчет о финансовых результатах за 2014 – 2015 год (Приложение Б)

Структура баланса АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2015 год представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Общий анализ структуры баланса за 2015 год

Актив	Сумма тыс. руб.	%	Пассив	Сумма тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	29 803 203,0	85,2	Собственный капитал	13 909 616,0	39,7
Оборотные активы	5 175 759,0	14,8	Заемный капитал	21 069 346,0	60,3
Сумма	34 978 962,0	100	Сумма	34 978 962,0	100

Из таблицы 2.1 видно, что собственный капитал составляет 39,7%, а это значит, что внеоборотные и оборотные активы не покрываются за счет собственного капитала. Удельный вес внеоборотных активов составляет 85,2%, а

оборотных активов – 14,8%. Доля заемного капитала составляет 60,3 %.

Бухгалтерский баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные и внеоборотные средства, изучить динамику структуры имущества. Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов. Далее рассмотрим структуру имущества АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Структура имущества

Актив	2014 г.		2015 г.	
	Сумма тыс. руб.	%	Сумма тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	28 664 793,0	85,8	29 803 203,0	85,2
Оборотные активы	4 741 847,0	14,2	5 175 759,0	14,8
Сумма	33 406 640,0	100	34 978 962,0	100

Изучая показатели представленные в таблице 2.2 можно сказать, что за анализируемый период произошли незначительные изменения, однако удельный вес внеоборотных активов уменьшился на 0,6%, а удельный вес оборотных активов увеличился на 0,6%. Снижение удельного веса внеоборотных активов является следствием их продажи. При этом снижается и их стоимость. А стоимость и удельный вес оборотных активов вследствие этого растут.

Анализ внеоборотных активов необходим для оценки производственных возможностей организации и перспектив ее развития. Именно величина внеоборотных активов во многом определяет важнейшую экономическую характеристику организации — ее производственную мощность, а в сопоставлении с фактическим объемом производства — степень использования производственной мощности. Структура и динамика внеоборотных активов АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) за 2014 – 2015 года приведена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура и динамика внеоборотных активов

Показатели	2014 г.		2015г.		Отклонения	
	сумма, тыс. руб.	% к итогу	сумма, тыс. руб.	% к итогу	сумма, тыс. руб.	%
Всего внеоб. активов:	28 664 793,0	100	29 803 203,0	100	1 138 410,0	3,81
Основные средства	26 959 797,0	94,05	25 637 045,0	86,01	-1 322 752,0	-5,15
НМА	769,0	0,04	598,0	0,03	-171,0	-28,5
Финансовые вложе- ния	1 579 170,0	5,51	4 058 086,0	13,6	2 478 916,0	61,08
Отложенные налого- вые активы	949,0	0,04	949,0	0,04	0	0,0
Прочие внеоборот- ные активы	123 484,0	0,3	106 211,0	0,3	-17 273,0	-16,2

Графическая интерпретация показателей из таблицы 2.3 представлена на рисунке 2.1.

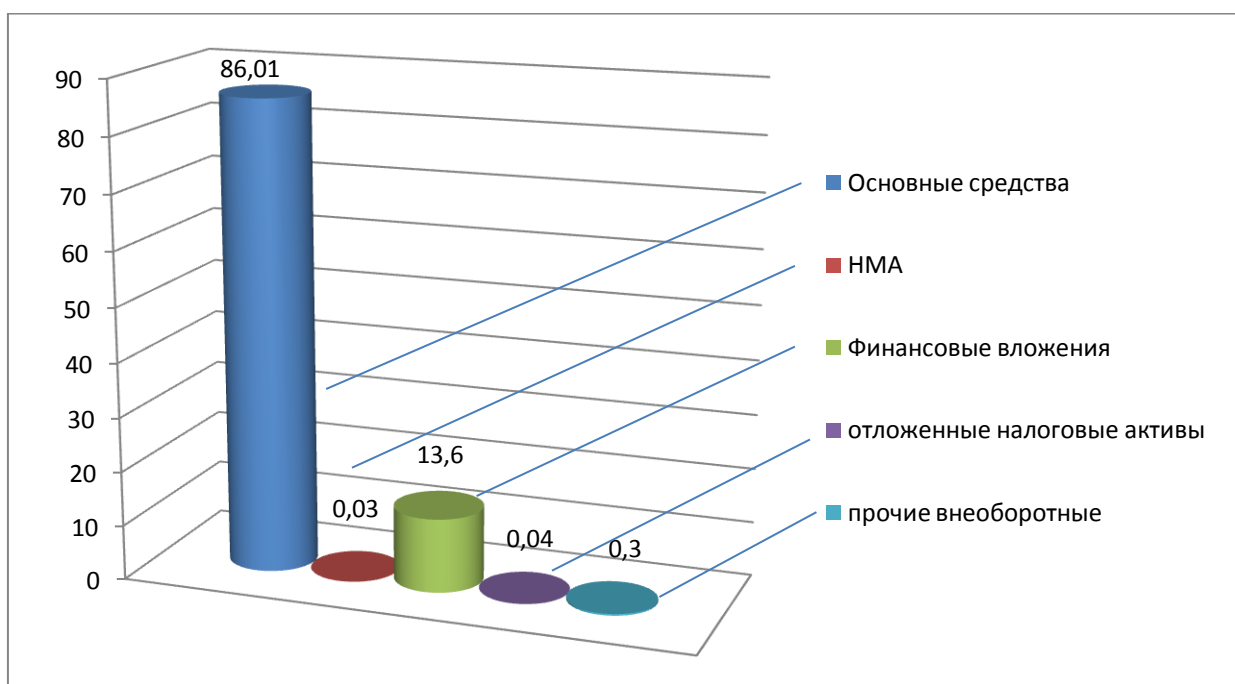


Рисунок 2.1 – Удельный вес внеоборотных активов АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)»

Наибольший удельный вес в структуре внеоборотных активов занимают основные средства – около 86%. Это обусловлено высокой стоимостью оборудования на станции, зданий и сооружений. 13,6% составляют финансовые вло-



жения. Вес остальных элементов внеоборотных активов не столь значителен.

Перейдём к оценке динамики внеоборотных активов. Из представленных показателей в таблице 3 можно выявить небольшое увеличение внеоборотных активов на 1138,4 млн. руб. (3,81%). Стоимость основных средств, напротив, уменьшилась на 1322,7 млн. руб. (5,15%). Объем финансовых вложений в 2015 году увеличился на 2478,9 млн. руб.

Анализ оборотных активов целесообразно начинать с предварительного анализа, в ходе которого устанавливается степень свободы организации в распоряжении оборотными активами, которая может быть ограничена залогом оборотных активов. Рассмотрим структуру и динамику оборотных активов АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года представленный в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – структура и динамика оборотных активов

Показатели	2014 г.		2015г.		Отклонения	
	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
Оборотные активы - всего	4 741 847,0	100	5 175 759,0	100	433 912,0	8,3
в том числе:						
Запасы	801 105,0	16,8	656 352,0	12,68	-144 753,0	-17,8
НДС	2 095,0	0,04	7 675,0	0,15	5 580,0	254,3
Дебиторская задолженность	2 112 191,0	44,54	3 918 324,0	75,71	1 806 133,0	85,1
Финансовые вложения	1 060,0	0,02	68 460,0	1,32	67 400,0	6124,5
Денежные средства	1 734 972,0	36,59	419 928,0	8,11	-1 315 044,0	-75,8
Прочие оборотные активы	90 424,0	1,91	105 020,0	2,03	14 596,0	16,5

Анализируя динамику оборотных активов из таблицы 2.4, можно выявить незначительное увеличение оборотных активов на 434 млн. руб.(8,3%). Стоит отметить, что наибольший прирост имеет дебиторская задолженность, увеличение которой составило 1806,1 млн. руб. (46,1%). Сумма денежных средств за анализируемый период уменьшился на 1315,04 млн. руб. Объем запасов в 2015 году уменьшился на 144 млн. руб. Графическая интерпретация показателей из таблицы 2.4 представлена на рисунке 2.2.

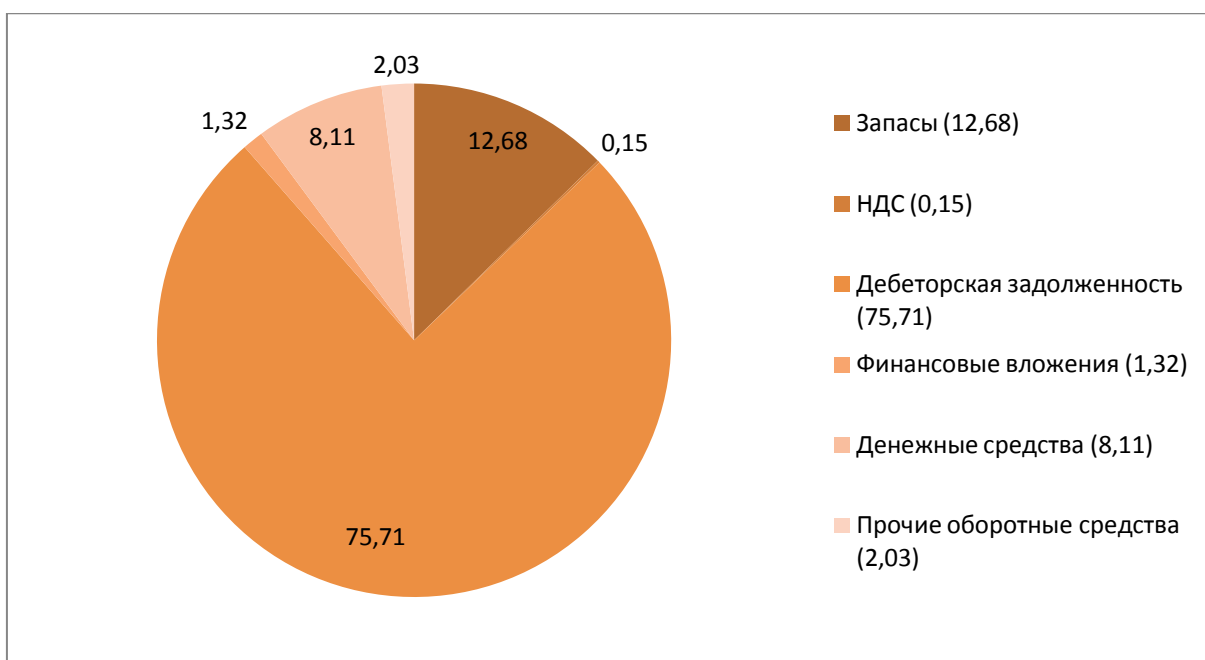


Рисунок 2.2 – Удельный вес оборотных активов АО «Енисейская ТГК (ТГК–13)»

Что касается структуры оборотных активов, то исходя из проведенного исследования структуры оборотных активов можно сказать, что наибольшую их часть, около 76%, занимает дебиторская задолженность, так как увеличение выручки в 2015 году повлекло и увеличение дебиторской задолженности. На втором месте стоят запасы – 12,68%. Процентное соотношение других частей, кроме денежных средств (8,11), достаточно мало.

Анализ оборачиваемости оборотных средств АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года приведен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ оборачиваемости оборотных средств

Показатели	2014г	2015 г.
Выручка от продажи продукции, тыс.руб.	16 165 277,0	20 517 058,0
Краткосрочные текущие активы, тыс.руб.	4 741 847,0	5 175 759,0
Оборачиваемость оборотных средств 1/2	3,4	3,9
Продолжительность оборота (дн)	114	87

Выручка от продажи продукции в 2015 году увеличилась на 4351,7 млн. руб. Следует отметить, что коэффициент оборачиваемости оборотных средств больше норматива  $K_{об\ oc} \square 2,5$ , а это значит что уровень оборачиваемости оборотных средств – высокий. Продолжительность оборота уменьшилась на 27 дней.

Далее необходимо рассмотреть оборачиваемость дебиторской задолженности ОАО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Оборачиваемость дебиторской задолженности

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонения
1. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	2 112 191,0	3 918 324,0	1 806 133,0
В том числе:			
краткосрочная	2 099 058,0	3 905 629,0	1 806 571,0
долгосрочная	13 133,0	12 695,0	-438,0
2. Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	16 165 277,0	20 517 058,0	4 351 781,0
3. Доля ДЗ в выручке от реализации (%)	13,1	19,1	6
4. Оборачиваемость ДЗ (оборот)	5,5,	6,8	1,3
5. Период погашения ДЗ (дн)	48	70	22

По данным приведенным в таблице 2.6 видно, что объем выручки увеличился на 4351,7 млн. рублей. Дебиторская задолженность за исследуемый период увеличилась на 1806,1 млн. руб., следует отметить, что тенденцию к увеличению имеет краткосрочная дебиторская задолженность. Доля дебиторской задолженности в выручке от реализации продукции на 2015 год составила 19,1% . Оборачиваемость дебиторской задолженности возросла на 1,3 оборота , а период погашения – на 22 дня. Дебиторская задолженность не всегда образуется в результате нарушения порядка расчетов и не всегда ухудшает финансовое положение. Поэтому её нельзя в полной сумме считать отвлечением собственных средств из оборота.

Анализ состояния и использования оборотных средств ОАО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года рассмотрен в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Состояние и использование оборотных средств

Показатели	2014г.	2015 г.	Отклонения
1. Средняя величина оборотных средств, тыс.руб.	5 128 949,0	4 958 803,0	-170 146,0
в том числе:			
-материальных оборотных средств	803 200,0	664 027,0	- 139 173,0
-денежных средств и краткосрочных финансовых вложений	1 734 972,0	419 928,0	-1 315 044,0
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	3,41	3,93	0,52
3. Длительность оборота, дни	114	87	-27
4. Коэффициент закрепления	0,29	0,25	-0,04
5. Доля оборотных средств в валюте баланса, %	14,1	14,7	0,6
6. Материалоотдача, руб.	19,5	27,8	8,3

Проанализировав состояние и использование оборотных средств приведенных в таблице 2.7 за 2014 – 2015 года, можно сказать, что средняя величина оборотных средств уменьшилась на 170,1 млн. руб. Это связано с уменьшением материальных оборотных средств на 139,1 млн. руб. и уменьшением денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 1315,04 млн.руб. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств вырос на 0,52 оборота. Длительность оборота уменьшилась на 27 дней. Доля оборотных средств в валюте баланса на 2015 год составила 14,7%. Показатель материалоотдача показывает, что на каждую единицу сырья вырабатывается продукция стоимостью 19,5 руб. в 2014 г. и 27,8 руб. в 2015 г.

Состав и структура обязательств АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» представлена в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Структура обязательств

Показатели	2014 г.		2015 г.		Отклонения
	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	
1. Всего источников	33 406 640,0	100	34 978 962,0	100	1 572 322,0
В том числе:					
1.1 собственных	9 397 733,0	28,1	13 909 616,0	39,7	4 511 883,0
1.2 заемных	24 008 907,0	71,9	21 069 346,0	60,3	- 2 939 561,0
Из них:					

## Окончание таблицы 2.8

1.2.1 долгосрочных	18 255 467,0	54,6	18 867 489,0	53,9	612 022,0
1.2.2 краткосрочных	5 753 440,0	17,3	2 201 857,0	6,4	- 3 551 583,0

Проведенный в таблице 2.8 анализ состава и структуры обязательств АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за исследуемый период показывает, что величина собственных средств в 2015 году увеличилась на 4511,8 млн. руб. Соответственно объем заемных средств уменьшился на 2939,5 млн.руб. Величина долгосрочных заемных ресурсов на конец периода изменилась незначительно, наблюдается уменьшение на 612,0 млн. руб. Объем, краткосрочных заемных ресурсов уменьшился гораздо значительнее, чем долгосрочных на 3551,5 млн.руб.

Структура и динамика заемного капитала АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года рассмотрена в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Структура заемного капитала

Показатели	2014 г.		2015г.		Отклонения	
	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%	Сумма, тыс.руб.	%
1. Всего заемного капитала:	24 008 907,0	100	21 069346,0	100	- 2 939 561,0	-13,9
1.1. Кредиты и займы	20 677 789,0	86,12	18 486 383,0	87,7	-2 191 406,0	-11,8
1.2. Кредиторская задолженность, в том числе:	2 960 684,0	12,33	1 607 027,0	7,6	-1 353 657,0	-84,2
– поставщики	1 009 774,0	4,2	528 324,0	2,5	-481 450,0	-91,1
– работники предприятия	25,0	0,0001	147,0	0,0006	122,0	84,7
– соцстрах	25 672,0	0,1	29 693,0	0,1	4 021,0	13,5
– бюджет	746 126,0	3,1	709 837,0	3,3	-36 289,0	5,1
– прочие	759 195,0	3,1	55 709,0	0,2	-703 486,0	-98,3

Из показателей, представленных в таблице 2.9, можно сказать, что кредиты и займы составляют 86,12% в 2014 году и 87,7% в 2015 году, от общего объема заемных средств. Кредиторская задолженность на конец отчетного пе-

риода уменьшилась на 1353,6 млн.руб. Основную часть кредиторской задолженности в 2014 году составляют поставщики – 4,2% от общего объема кредиторской задолженности. Однако в 2015 году можно заметить значительное уменьшение задолженности перед поставщиками на 481,0 млн. руб. В 2015 году задолженность перед бюджетом составила 3,3% и это значение явилось основной составляющей кредиторской задолженности. Следует отметить, что задолженность перед работниками предприятия в 2015 году возросла. Задолженность перед прочими кредиторами значительно уменьшилась и составила 703,0 млн. руб.

### 2.3 Анализ финансового состояния

Способность предприятия финансировать свою деятельность характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования. Для того чтобы дать качественную оценку финансового состояния предприятия проводят расчет показателей платежеспособности и ликвидности. Для начала необходимо рассмотреть агрегированный аналитический баланс АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года, который приведен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Агрегированный аналитический баланс за 2014 – 2015 года.

Статьи	Сумма тыс.руб.	Сумма, тыс. руб.
<b>Актив</b>		
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	1 736 032,0	488 388,0
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	2 202 615,0	4 023 344,0
Запасы и затраты	803 200,0	664 027,0
Всего текущих активов	4 728 714,0	5 163 064,0
Имобилизованные средства	28677926,0	29815898,0

## Окончание таблицы 2.10

1	2	3
Итого активов (имущество)	33406640,0	34978962,0
Пассив		
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы	2 960 684,0	1 609 219,0
Краткосрочные кредиты и займы	2 792 756,0	594 830,0
Всего краткосрочный заемный капитал (краткосрочные обязательства)	5 753 440,0	2 201 857,0
Долгосрочный заемный капитал (долгосрочные обязательства)	18255467,0	18867489,0
Собственный капитал	9 397 733,0	13909616,0
Итого пассивов (капитал)	33406640,0	34978962,0

Анализ ликвидности баланса предназначен для оценки способности предприятия выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов. При анализе необходимо сопоставить прирост групп активов и соответствующих им пассивов, а так же рассчитать коэффициенты ликвидности и платежеспособности. Показатели агрегированного аналитического баланса АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года для расчета ликвидности балансасгруппированы в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Группировка статей баланса

Актив	2014 г., тыс.руб.	2015 г., тыс.руб.	Пассив	2014 г., тыс.руб.	2015 г., тыс.руб.
Наиболее ликвидные активы, А <sub>1</sub>	1 736 032,0	488 388,0	Наиболее срочные обязательства, П <sub>1</sub>	2 960 684,0	1 607 027,0
Быстро реализуемые активы, А <sub>2</sub>	2 099 058,0	3 905 626,0	Краткосрочные обязательства, П <sub>2</sub>	2 792 756,0	594 830,0
Медленно реализуемые активы, А <sub>3</sub>	803 200,0	664 027,0	Долгосрочные обязательства, П <sub>3</sub>	18 255 467,0	18 867 489,0
Трудно реализуемые активы, А <sub>4</sub>	28 664 793,0	29 803 203,0	Постоянные обязательства, П <sub>4</sub>	9 322 602,0	13 830 993,0

Анализ ликвидности баланса АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года представлен в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Анализ ликвидности баланса

2014 г.	2015 г.	Излишек / дефицит 2014 г., тыс. руб.	Излишек / дефицит 2015г., тыс. руб.
П <sub>1</sub> □ А <sub>1</sub>	П <sub>1</sub> □ А <sub>1</sub>	- 1 224 652,0	- 1 118 639,0
П <sub>2</sub> □ А <sub>2</sub>	П <sub>2</sub> □ А <sub>2</sub>	- 693 698,0	3 310 796,0
П <sub>3</sub> □ А <sub>3</sub>	П <sub>3</sub> □ А <sub>3</sub>	- 17 452 267,0	- 18 203 462,0
П <sub>4</sub> □ А <sub>4</sub>	П <sub>4</sub> □ А <sub>4</sub>	- 19 342 191,0	- 15 972 210,0

Проанализировав в таблице 2.12 ликвидность баланса АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» можно сказать, что у предприятия есть платежный недостаток наиболее ликвидных активов на покрытие наиболее срочных обязательств который составил 1224,6 млн. руб. в 2014 году и 1118,6 млн. руб. в 2015 году. Из таблицы 2.12 мы видим, что в 2015 году быстрореализуемых активов недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств, однако на конец отчетного периода ситуация меняется. Долгосрочные обязательства превышают медленно реализуемые активы на 17 452,2 млн. руб. в 2014 году и на 18 203,4 млн. руб. в 2015 году. Трудно реализуемые активы не соответствуют условиям и превышают постоянные обязательства на 19 342,1 в 2014 году и на 15 972,2 в 2015 году. Из представленного анализа, следует сделать вывод: предприятие не является абсолютно ликвидным, так как объем пассивов в основном преобладает над активами.

Далее необходимо произвести расчёт коэффициентов ликвидности баланса АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» и свести их в таблицу 2.13.

Таблица 2.13 – Расчёт коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	2014 год	2015 год	Норматив
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,3	0,2	≥ 0,1 – 0,2
Коэффициент критической ликвидности	0,6	1,9	≥ 0,7 – 0,8
Коэффициент текущей ликвидности	0,8	2,2	≥ 1 – 2

Оценивая финансовую устойчивость АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» через систему коэффициентов, необходимо отметить тенденцию к увеличению показателей. Коэффициент абсолютной ликвидности, рассчитанный в таблице



2.13, соответствует норме в 2014 и в 2015 годах, а это значит, что часть краткосрочных обязательств, предприятие может покрыть в кратчайшие сроки. Следует отметить, что в 2014 году коэффициент критической ликвидности не достигал нормативного значения, однако в 2015 году он значительно превысил норму, что говорит о достатке средств у предприятия на погашение краткосрочной кредиторской задолженности к концу отчетного периода. Значение коэффициента текущей ликвидности в 2014 году не достигало норматива и предприятие имело высокие финансовые риски. Ситуация улучшилась в 2015 году, так как данный показатель увеличился и стал соответствовать нормативу, а это значит, что в течении операционного цикла предприятие способно погасить текущие обязательства за счёт оборотных активов.

Также оценивая финансовую устойчивость АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» необходимо рассмотреть показатели финансовой устойчивости за 2014 – 2015 года, которые приведены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемые значения	На 01.01 2014 г	На 01.01 2015 г	Отклонения
1. Коэффициент автономии	$K_a \geq 0,5$	0,3	0,4	0,1
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{з/с} \leq 1$	0,4	0,7	0,3
3. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	-	0,16	0,17	0,01
4. Коэффициент маневренности	$K_m \geq 0,5$	3,1	2,2	- 0,9
5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками	$K_o \geq 0,6 - 0,8$	-2,4	- 2,4	-

Из таблицы 2.14 можно сделать вывод, что коэффициент автономии характеризует долю собственности владельцев предприятия в общей сумме акти-

вов. Кроме того, чем выше значение коэффициента, тем более предприятие финансово устойчиво и тем менее зависимо от сторонних кредитов, т.е. данное предприятие финансово неустойчиво. С точки зрения инвесторов и кредиторов чем выше значение коэффициента, тем меньше риск потери инвестиций вложенных в предприятие и предоставленных ему кредитов. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств характеризует финансовую устойчивость предприятия, и показывает, сколько заемных средств приходится на единицу собственного капитала. Несмотря на то, что в 2015 году данный показатель увеличился, он все же не достигает норматива. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, что на каждую денежную единицу оборотных активов приходится 16 % внеоборотных активов. Коэффициент маневренности показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. В таблице 2.22 данный коэффициент соответствует нормативному значению. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками имеет отрицательный показатель как в 2014, так и в 2015 году, что также подтверждает финансовую неустойчивость предприятия. В результате подсчета коэффициентов финансовой устойчивости за анализируемый период не все показатели соответствуют нормативному значению.

## **2.4 Оценка эффективности деятельности предприятия**

В систему показателей финансовых результатов входят абсолютные (прибыль) и относительные (рентабельность) показатели эффективности деятельности предприятия. Анализ эффективности деятельности предприятия включает в себя, расчет и сравнительную оценку коэффициентов рентабельности, анализ показателей деловой активности и анализ финансовых результатов.

Финансовые результаты АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года рассмотрены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Финансовые результаты

Показатели	2014 г. тыс. руб.	2015 г. тыс. руб.	Отклонения	
			Сумма	%
Выручка от продаж	16 165 277,0	20 517 058,0	4 351 781,0	21,2
Полная себестоимость	11 306 040,0	13 570 279,0	2 264 239,0	16,6
Прибыль (убыток) от продаж	4 847 602,0	6 933 943,0	2 086 341,0	30,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 282 354,0	5 577 753,0	3 295 399,0	59,1
Налоги	324 760,0	510 090,0	185 330,0	36,3
Прибыль чистая	2 151 102,0	4 486 254,0	2 335 152,0	52,1

Рассмотрев финансовые показатели в таблице 2.15, можно сказать, что в 2015 наблюдается рост объема выручки от продаж на 4351,7 млн. руб. ( 21,2 %), а так же рост полной себестоимости на 2264 ,2 млн. руб. (16,6%). Прибыль от продаж имеет тенденцию к увеличению и в 2015 году составила 6933,9 млн.руб. что на 2086,3 млн. руб. больше чем в 2014 году. Уровень прибыли до налогообложения вырос вдвое и составил 5577,7 млн. рублей. Соответственно налоги в 2015 году увеличились на 185,3 млн. рублей. Объем чистой прибыли увеличился в 2 раза и в 2015 году составил 4486,2 млн. руб., что на 2335,1 млн.руб. больше чем в 2014 году.

Далее необходимо рассчитать показатели деловой активности АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) за 2014 – 2015 года и рассмотреть их в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Показатели деловой активности

Показатели	2014 г.	2015 г.	Отклонения	%
1. Коэффициент деловой активности	0,5	0,6	0,1	16,6
2. Фондоотдача основных средств	0,6	0,8	0,2	25
3. К-т оборачиваемости оборотных активов	3,41	3,96	0,55	13,8
4. К-т оборачиваемости собственного капитала	1,72	1,47	- 0,25	-17
5. К-т оборачиваемости заемного капитала	0,67	0,97	0,3	30,7

Анализируя в таблице 2.16 деловую активность АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года следует отметить, что эффективность деятельности

предприятия выросла. Коэффициент деловой активности говорит о том, что на каждый рубль имеющийся у предприятия, приходится 0,5 рубля прибыли в 2014 году и 0,6 рубля в 2015 году. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов увеличился незначительно. Оборачиваемость собственного капитала снизилась на 0,25 оборота. Рост коэффициента фондоотдачи в 2015 году говорит о повышении эффективности использования оборудования, зданий, сооружений и транспорта. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала на конец отчетного периода увеличился на 0,3 оборота.

Рассмотрим показатели рентабельности ОАО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Показатели рентабельности, %

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	Отклонения
1. Рентабельность продаж	29,9	33,7	3,8
2. Рентабельность основной деятельности	42,8	51,09	8,2
3. Рентабельность активов	6,8	15,9	9,1
4. Рентабельность собственного капитала	22,8	31,6	8,8

Оценивая уровень показателей представленных в таблице 2.16 можно отметить, что все показатели рентабельности в 2015 году увеличились, а значит и повысилась эффективность использования всех ресурсов предприятия. Рентабельность продаж в отчетном периоде увеличилась на 11,2 %, что означает повышение величины прибыли от операционной деятельности, что в свою очередь несет собой положительную динамику. Коэффициент рентабельности основной деятельности за анализируемый период повысился на 16%, что означает рост прибыли, приходящейся на 1 рубль затрат основной деятельности. Рентабельность собственного капитала в рассматриваемом периоде показала рост на 27,8 %, соответственно на 1 рубль акционерного капитала получено на 2,8 рубля чистой прибыли больше. Значительный рост рентабельности активов на 57,2 %, говорит об увеличении отдачи активов, с 1 рубля активов полу-

чено на 5,7рубля чистой прибыли больше, что является положительной динамикой.

## 2.5 Управленческий анализ

Управленческий анализ дает оценку внутренних ресурсов и внешних факторов создавшейся ситуации, общих тенденций развития экономических процессов, возможных резервов повышения эффективности производства; предусматривает анализ степени напряженности и выполнения плана по всем видам показателей, изучение хода оперативного выполнения плана, влияющих на него негативных причин, путей их устранения. Данный анализ следует начать с оценки труда и заработной платы. Основная цель анализа труда и заработной платы – оценить качество трудовых ресурсов организации и эффективность управления персоналом.

Общая численность филиала Абаканской ТЭЦ на 2015 год составляет 612 человек. В основном преобладает количество работающих в возрасте от 35 лет и до пенсионного возраста (около 60% от общей численности). Количество работающих с высшим образованием – 254 человека (41,5%), работающих со средне-специальным образованием – 260 человек (42,48 %). У 55% работающих, общий трудовой стаж и стаж работы в энергетической отрасли составляет более 20 лет. Предприятие выделяет средства на профессиональную подготовку рабочих, специалистов и руководителей. Далее необходимо рассмотреть численный состав и структуру персонала по категориям, данные представлены в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Количество работающих на филиале Абаканской ТЭЦ

Наименование	Количество		
	2013 год	2014 год	2015 год
Руководители высшего звена (от заместителей руководителей направлений и выше)	2	5	5

## Окончание таблицы 2.18

1	2	3	4
Руководители среднего звена (уровень зам. начальника отдела и начальника отдела)	98	93	96
Специалисты	72	82	100
Служащие	2	2	2
рабочие	373	363	409
Итого:	547	545	612

Из приведенных данных в таблице 2.18 видно, что численность рабочих в 2015 году увеличилась на 67 человек. Факторами прироста списочной численности персонала являются: ввод новых объектов, увеличение численности работников автотранспорта, создание новых структур и другие причины.

Теперь необходимо проанализировать движение рабочей силы филиала Абаканской ТЭЦ в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Движение рабочей силы

Показатели	2014 г.	2015г.	Отклонение от 2014 г.	
			Абсол.	%
1. Среднесписочная численность работников, чел.	543,3	556,7	13,4	2,4
2. Принято работников, чел.	98	100	2	2
3. Выбыло работников, чел.	100	30	-70	-70
4. Коэффициент оборота по приему	0,18	0,17	-0,01	-5,6
5. Коэффициент оборота по выбытию	0,18	0,05	-0,13	-72,2

Рассчитав в таблице 2.19 коэффициент оборота по приему работников за 2014 – 2015 года, можно проследить, как меняется ситуация в целом по предприятию. В 2014 году коэффициент оборота по приему был равен коэффициенту оборота по выбытию, а этого говорит о высокой текучести кадров. Однако, следует заметить что в 2015 году коэффициент оборота по выбытию значительно уменьшился и составлял 0,05 оборота, а значит на 0,13 оборотов меньше чем в 2014 году, ситуация по выбытию кадров нормализовалась. Коэффициент оборота в 2015 году изменился незначительно и полностью соответствует ре-

альным потребностям предприятия в новых сотрудниках.

В таблице 2.20 приведен анализ общего состояния персонала на Абаканской ТЭЦ за 2014 – 2015 год.

Таблица 2.20 – Состояние персонала

Показатели	2014 год	2015 год	Отклонение	
			Абс.	Отн.
1. Списочная численность, чел.	545	612	67	10,9
в том числе:				
- руководители	98	101	3	2,9
- специалисты	82	100	18	18
- служащие	2	2	0	0
- рабочие	363	409	46	11,2
2. МОП, чел.	15	15	0	0
3. Фонд заработной платы, тыс. руб.	266 077,5	284 009,8	17 932,3	6,3
в том числе: промышленно - производственного персонала	65 404,8	82 140,9	16 736,1	20,3
4. Средняя заработная плата, тыс. руб.	40 812,0	42 514,0	1702,0	4,1
в том числе: промышленно – производственного персонала	40 867,0	42 663,0	1796,0	4,2

Показатели приведенные в таблице 2.20 говорят о том, что фонд заработной платы в 2015 году увеличился на 17 932,3 тыс.руб. Фонд заработной платы промышленно – производственного персонала в 2015 году составил 82 140,9 тыс.руб., а это на 16 736,1 тыс.руб. больше чем в 2014 году. Средняя заработная плата имеет тенденцию к увеличению и в 2015 году составила 42 514,0 тыс.руб. Средняя заработная плата промышленно – производственного персонала в 2015 году увеличилась на 1796,0 тыс.руб. Увеличение данных показателей в 2015 году связано с приемом новых кадров, как видно из таблицы 2.20 списочная численность увеличилась на 67 человек, из них 47 человек – это рабочие, 18 человек – специалисты, 3 человека – руководители.

Состав средств на оплату труда персонала филиала Абаканская ТЭЦ за 2014 – 2015 года рассмотрены в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Состав средств на оплату труда персонала

Показатели	Ед. изм.	2014 год	2015 год	Отклонения	Удельный вес %
Списочная численность работников	Чел.	545	612	67	
Фонд заработной платы всего персонала	Тыс. руб.	266 077,5	284 009,8	17 932	6,3
Повременная заработная плата по тарифным ставкам, окладам	Тыс. руб.	76 001,5	85 576,6	9575,1	11,1
Премии за счет всех источников	Тыс. руб.	31 384,4	31 698,5	314,1	0,99
Выплаты по Р.К., коэффициентам за работу в пустынных, безводных и высокогорных районах	Тыс. руб.	41 372,9	42 116,5	743,6	1,7
Оплата ежегодных и дополнительных отпусков	Тыс. руб.	26 721,4	30 202,3	3480,9	11,5
Вознаграждения (надбавки) за выслугу лет, стаж работы	Тыс. руб.	6 939,1	4 773,0	-2206,1	- 46,6
Северные надбавки		40 598,9	41 559,7	960,8	2,3
Доплата за вредные условия труда		3 570,3	3 902,3	332	8,5
Доплаты за многосменный режим работы	Тыс. руб.	7 456,0	8 103,4	647,4	7,9
Материальная помощь	Тыс. руб.	2 871,0	3 131,5	260,5	8,3
Прочие виды оплаты труда	Тыс. руб.	20 773,3	30 723,8	9950,5	32,3

Из данных приведенных в таблице 2.21, можно сказать, что почти все показатели состава средств на оплату труда в 2015 году имеют тенденцию к увеличению. Темп роста заработной платы работников филиала выше на 2,7% темпа роста средней заработной платы по полному кругу организаций в регионе присутствия, при этом средняя заработная плата по Республике Хакасия за январь-ноябрь 2015 года составила 29 527 руб., на основании данных Территориального органа Федеральной службы Государственной статистики по Республике Хакасия. Средняя заработная плата работников филиала «Абаканская ТЭЦ» ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)» превысила на 11,7 % среднюю заработную плату по виду экономической деятельности «производство и распреде-



ление электроэнергии, газа и воды» в регионе присутствия, при этом среднемесячная заработная плата по Республике Хакасия за январь-ноябрь 2015 года по виду экономической деятельности «производство и распределение электроэнергии, газа и воды» составила 38 182 руб. В 2014 году превышение средней заработной платы работников филиала «Абаканская ТЭЦ» АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)» над заработной платой по виду экономической деятельности «производство и распределение электроэнергии, газа и воды» в регионе присутствия составляло –6,5%.

В данном разделе также необходимо рассмотреть объемы производства тепло – и электроэнергии на филиале «Абаканская ТЭЦ за 2014 – 2015 года, которые приведены в таблице 2.22.

Таблица 2.22 – Производство тепло – и электроэнергии

Филиал	Выработка электроэнергии млн. кВт•ч		Отпуск теплоэнергии, тыс. Гкал		
	2014 г.	2015 г.	2014 г.	отчет 2015 г.	
				всего	в т.ч. отработанным паром
Абаканская ТЭЦ	2007,389	2 497, 113	1516,950	1465,100	1360, 148

В 2015 году план по выработке электроэнергии составлял – 2 409 268 тыс. кВт•ч. Из показателей, приведенных в таблице 2.21 видно, что фактическая выработка электроэнергии составила 2 497 113 тыс. кВт•ч., а это значит что план был выполнен на 103,7 % . Загрузка основного оборудования ТЭЦ производилась в соответствии с заданным Системным оператором диспетчерским графиком. План по отпуску тепла в 2015 году составлял – 1 398 459,183 Гкал, показатели из таблицы 2.21 показывают, что фактический отпуск тепла составил 1 465 100,446 Гкал., значит план по отпуску тепла выполнен на 104,8 % . Загрузка основного оборудования производилась в соответствии с диспетчерским графиком нагрузок.

## 2.6 Заключительная оценка деятельности предприятия

Исходя из проведенного анализа хозяйственной деятельности предприятия можно сказать, что за анализируемый период валюта баланса увеличилась в абсолютном выражении на 1 572 322,0 тыс. руб. (4,5%). Данный прирост связан с увеличением имущества организации, а также с ростом ее деловой активности. Однако в основном этот прирост вызван увеличением стоимости производственных запасов и ростом дебиторской задолженности. В 2015 году дебиторская задолженность занимает 76 % от всего объема оборотных активов.

Капитал организации сформирован за счет долгосрочных заемных средств, доля собственного капитала в 2015 году составляет 39,7%, соответственно заемный капитал составляет 60,3%. За исследуемый период произошло значительное снижение общей величины заемных средств, в том числе кредиторской задолженности и краткосрочных обязательств. Кредиторская задолженность уменьшилась на 1353,6 млн. руб. (84,6 %).

Ликвидность баланса выполняется не в полной мере, то есть быстрореализуемых активов не достаточно для покрытия наиболее срочных обязательств. Следует отметить, что происходит ускорение оборачиваемости средств организации, повышается эффективность использования капитала, растёт выручка от реализации, следовательно, растёт ее деловая активность. На основе проведенного анализа финансовой устойчивости АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13)» за 2014 – 2015 года можно сделать вывод, что финансовая ситуация, сложившаяся в АО «Енисейская ТГК (ТГК-13)» в 2015 году значительно улучшилась. Из всего анализа выявлены как положительные стороны улучшения в балансе, так и отрицательные.

Предприятие является рентабельным, так как результаты от реализации услуг тепло и электроснабжения покрывают издержки обращения и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования. В отчётном 2015 году предприятие получило чистую прибыль, в размере

2335152,0 тыс. рублей, что на 52,1% больше чем в предыдущем году и свидетельствует о росте деловой активности организации, является положительным моментом его деятельности.

Платежеспособность и финансовая устойчивость данного предприятия находятся, в целом, на приемлемом уровне, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Предприятие достаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию и другим факторам финансовохозяйственной деятельности.

По результатам управленческого анализа за 2014 – 2015 года, можно сказать что общий фонд заработной платы в 2015 году увеличился на 17932,3 тыс.руб, что связано с приемом на предприятие новых кадров. Проанализировав состав средств на оплату труда за 2014 – 2015 года можно сказать, что почти все показатели в 2015 году имеют тенденцию к увеличению.

В 2015 году план по выработке электроэнергии был выполнен на 103,7 % . Загрузка основного оборудования ТЭС производилась в соответствии с заданным системным оператором диспетчерским графиком. План по отпуску тепла в 2015 году выполнен на 104,8 % . Загрузка основного оборудования производилась в соответствии с диспетчерским графиком нагрузок.

## **2.7 Вопросы экологии**

Запланированные в 2015 году мероприятия по снижению негативного воздействия на окружающую среду выполнены в полном объеме. Сумма затрат на выполнение мероприятий составила 36,209 млн. руб.

Количество выбросов загрязняющих веществ в атмосферу в 2015 году составило 9753,619 т. В 2015 году, по сравнению с предыдущим годом, произошло увеличение количества выбросов на 500,452 т (5,41%) за счет увеличения количества сожженного топлива на 259651,57 т (18,22%). В 2015 году выбросы

в атмосферу твердых веществ увеличились по сравнению с 2014 года на 164,638 т (27,38%) в результате увеличения количества сожженного топлива (18,22%). Установленные нормативы выбросов загрязняющих веществ в атмосферу в 2015 году не превышены.

Общее водопотребление в 2015 году составило 8,41 млн. м<sup>3</sup>. Увеличение водопотребления на 0,53 млн. м<sup>3</sup> (6,73%) в 2015 году, по сравнению с 2014 годом, связано с увеличением производственно-экономических показателей станции. Из полученного количества воды использовано всего за 2015 год 7,43 млн. м<sup>3</sup>, в том числе на производственные нужды – 3,65 млн. м<sup>3</sup>, на хозяйственно-бытовые и питьевые нужды - 0,31 млн. м<sup>3</sup>, на другие виды использования – 3,47 млн. м<sup>3</sup>. Удельный расход воды на производственные нужды на выработку электроэнергии в 2015 году составил 1,46 м<sup>3</sup>/тыс. кВтч, по сравнению с предыдущим годом произошло снижение на 0,05 м<sup>3</sup>/тыс. кВтч (3,31%). Удельный расход воды на производственные нужды на отпуск тепловой энергии в 2015 году составил 2,49 м<sup>3</sup>/Гкал, по сравнению с предыдущим годом произошло увеличение на 0,49 м<sup>3</sup>/Гкал (24,5%). Водоотведение в поверхностные водные объекты не осуществляется. Весь объем сточных вод передается по договорам.

Образование отходов производства и потребления в результате производственной деятельности в 2015 году составило 80087,923 т. По сравнению с предыдущим годом, в 2015 году произошло увеличение образования отходов на 11639,951 т. (17,01%) в связи с увеличением плана производства.

Водоохранные работы в 2015 году филиалом «Абаканская ТЭЦ» не проводились в связи с отсутствием необходимости.

Общая сумма платы за негативное воздействие на окружающую среду, фактически выплаченная в 2015 году, составила 2544,0 тыс. руб. Уменьшение фактически выплаченной платы за 2015 год по сравнению с 2014 г. на 414,0 тыс. руб. (14,0%) произошло в результате снижения фактически выплаченной платы за размещение отходов на 727,0 тыс. руб. (34,57%).

Фактически выплаченная плата за размещение отходов производства и потребления в пределах лимитов в 2015 году составила 1376,0 тыс. руб. По срав-

нению с 2014 года, произошло снижение на 727,0 тыс. руб. (34,57%).

Удельные нормативные экологические платежи за 2015 год:

- на единицу выработанной электрической энергии - 1,02 руб./тыс. кВт.ч., по сравнению с предыдущим годом произошло снижение на 53,97%;

- на единицу отпущенной тепловой энергии - 1,77 руб./Гкал, по сравнению с предыдущим годом произошло снижение на 7,33%.

Начисленная плата за негативное воздействие на окружающую среду в результате производственно-хозяйственной деятельности за 2015 год составила 2421,353 тыс. руб. По сравнению с 2014 годом, произошло снижение размера платы на 593,636 тыс. руб. (19,69%) в связи с уменьшением количества размещенных отходов производства и потребления.

В 2015 год предписаний контролирующих органов о нарушении санитарного и природоохранного законодательства не было.

## **ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕСУРСОВ АО «ЕНИСЕЙСКАЯ ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ (ТГК – 13) ФИЛИАЛА АБАКАНСКОЙ ТЭЦ»**

Эффективность любой деятельности характеризуется результативностью операций и определяется как сумма доходов или прибыли, которые соотносятся с объемом привлеченных ресурсов либо затрат. Исследование основных факторов оказывающих влияние на эффективность использования ресурсов дает возможность выявить резервы и наметить пути повышения эффективности использования ресурсов организации. По динамике основных показателей можно характеризовать эффективность системы управления ресурсами в целом.

На основании оценки управления ресурсами АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ» представленной в аналитической части выпускной квалификационной работы выявлены негативные моменты, связанные с оборотными активами, а именно с объемом дебиторской задолженности. Несвоевременная оплата дебиторами своих обязательств, приводит к дефициту денежных средств, увеличивает потребность организации в оборотных активах для финансирования текущей деятельности, ухудшает финансовое состояние[21]. Следовательно, неэффективное и нерациональное управление дебиторской задолженностью приводит к высоким потерям, что в свою очередь отрицательно отражается на деятельности предприятия. Поэтому в ходе последующего расчётного исследования будут рассмотрены пути оптимизации управления дебиторской задолженности и предоставлена оценка экономической эффективности предоставленных мероприятий.

### 3.1 Мероприятия по повышению эффективности

Большинство энергетических предприятий в процессе своей деятельности сталкиваются с такой проблемой, как высокая доля дебиторской задолженности. Являясь частью оборотных средств, а именно, частью фондов обращения, дебиторская задолженность сильно сокращает оборачиваемость оборотных средств и тем самым уменьшает доход предприятия. Однако следует заметить, что рост дебиторской задолженности не всегда отрицательно сказывается на деятельности предприятия. Необходимо жестко отслеживать динамику ее изменения, так как увеличение объема дебиторской задолженности ведет к возникновению безнадежных долгов и снижению денежных поступлений.

Важной частью краткосрочной финансовой политики предприятия является управление дебиторской задолженностью.

Управление дебиторской задолженностью включает в себя следующие направления деятельности:

- контроль за образованием и состоянием дебиторской задолженности;
- определение политики предоставления кредита и инкассации для различных групп покупателей и видов продукции (кредитной политики);
- анализ и ранжирование клиентов (на основе кредитных историй);
- контроль расчетов с дебиторами по отсроченным и просроченным задолженностям;
- прогноз поступлений денежных средств от дебиторов (на основе коэффициентов инкассации);
- разработка приемов ускорения востребования долгов и уменьшения безнадежных долгов[22].

На рисунке 3.1 представлены данные направления в более развернутом виде.



Рисунок 3.1 Направления управления дебиторской задолженностью

Разработка приемов ускорения востребования долгов и уменьшения безнадежных долгов подразумевает под собой ряд следующих мер:

- взыскание дебиторской задолженности путем переговоров;
- мотивация сотрудников компании, вовлеченных в процесс;
- оформление дебиторской задолженности векселем;
- начисление пеней и штрафов за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности;
- предоставление скидок надежным и добросовестным дебиторам;
- принятие мер по досудебному взысканию труднореализуемой дебиторской задолженности;
- инкассация дебиторской задолженности посредством факторинговых операций.

В ходе анализа проведенного в аналитической части квалификационной работы было выявлено, что удельный вес дебиторской задолженности на АО



«Енисейская ТГК (ТГК – 13)» в 2015 году составил 75,7 % от общего объема оборотных активов. Важной частью краткосрочной финансовой политики предприятия является управление дебиторской задолженностью.

Так как общая картина в бухгалтерском балансе выстраивается на основе данных, предоставляющихся со всех филиалов, то сумма дебиторской задолженности представлена в совокупном объеме. Тем не менее, в частном порядке, на основе индивидуальной отчетности "Дебиторская задолженность филиала «Абаканской ТЭЦ» по состоянию на 2014 – 2015 г." (которая, к сожалению, не имеется в свободном доступе и была предоставлена в качестве исключения с условием неразглашения некоторых данных) было установлено, что на предприятии существуют проблемы с объемом дебиторской задолженности. В данной главе будут разработаны приемы ускорения востребования долгов и уменьшению безнадежных долгов именно для филиала «Абаканская ТЭЦ».

Из рассмотренного ряда мероприятий по ускорению востребования долгов и уменьшению безнадежных долгов, филиалу «Абаканская ТЭЦ» будет предложена процедура предоставления скидок. Необходимо рассмотреть схему предоставления скидок должникам: схема «2/10 , до 30». Смысл данной схемы заключается в том, что:

- покупатель получает двухпроцентную скидку в случае оплаты полученного товара в течение 10 – ти дней с начала периода кредитования (например, с момента получения товара);
- покупатель оплачивает полную стоимость товара, если оплата совершается в период с 11-го по 30-ый день кредитного периода;
- в случае неуплаты в течение месяца покупатель будет вынужден дополнительно оплатить штраф, величина которого может варьировать в зависимости от момента оплаты[30].

При данных изменениях филиал «Абаканская ТЭЦ» будет иметь два преимущества: во-первых, привлечет новых заказчиков, которые будут расценивать скидку как снижение цены; во-вторых, скидка приведет к сокращению периода сокращения задолженности, так как часть надежных партнеров ускорит выплату с

целью получения скидки. Ставка предлагаемой скидки дебиторам за срочность расчётов — не постоянная величина. Она зависит от того, в какой мере тот или иной размер ставки оказывает стимулирующее воздействие на дебиторов. Можно сказать, что при заинтересованности кредитора снизить процент скидки, размер ее, подобно ценам на товары, определяется спросом на средства расчётов, то есть выражает цену ускорения оборачиваемости затрат. Однако стоит заметить, что за счет предоставления скидок, происходит компенсация потерь в выручке, поэтому данное мероприятие необходимо обосновать с экономической точки зрения.

При наличии у предприятия труднореализуемой дебиторской задолженности предлагается рассмотреть следующий ряд мероприятий. Первым из них будет начисление штрафных санкции за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности и предусмотренных согласно договору, заключенному между сторонами. Согласно ч. 1 ст. 330 ГК РФ под неустойкой (штрафом, пеней) признается определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения[29]. Размер законной неустойки определяется, исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ. На 2015 год ставка рефинансирования ЦБ РФ была равна 11,5% [28]. Соглашением сторон размер законной неустойки можно увеличить в случае, если закон этого не запрещает. Иначе говоря неустойка быть соразмерна последствиям нарушения обязательства по договору.

Второе из мероприятий подразумевает под собой оформление дебиторской задолженности векселем. Особенностью векселя в качестве долгового обязательства состоит в том, что он является безусловным, бесспорным, не зависящим от причин, вызвавшим его выдачу, обязательством. Разумеется, получение векселя не уменьшает объем дебиторской задолженности в составе оборотных активов предприятия. Однако, обеспечение дебиторской задолженности векселем предоставляет векселедержателю больше вариантов для управления и оптимизации дебиторской задолженности, обеспеченной векселем. Действительно, наличие векселя не только гарантирует векселедержателю получение указанной в векселе суммы по

истечении определенного срока, но и позволяет самому рассчитываться данным векселем со своими контрагентами за полученные товары или услуги [11]. При необходимости векселедержатель получить денежные средства по данному векселю раньше указанного в векселе срока, реализовав его третьим лицам [12].

И третьим мероприятием по работе с труднореализуемой дебиторской задолженностью будет взыскание задолженности через суд. Исковое заявление о взыскании дебиторской задолженности через суд подается при невыплате долга в сроки, определенные договором. Просроченная задолженность, как правило, возникает при реализации товаров либо услуг без предоплаты, в кредит [12]. Но возможны и иные случаи образования дебиторской задолженности, когда контрагент (ответчик) не может выплатить истцу образовавшуюся задолженность либо намеренно уклоняется от исполнения договорных обязательств. В таких случаях взыскание задолженности через суд будет являться вполне обоснованным мероприятием.

Взыскание задолженности через суд можно разбить на несколько этапов:

Этап 1. Определение размера просроченной задолженности и период просрочки оплаты. Размер задолженности устанавливается по данным бухгалтерского учета, сформированным по первичным документам – актам, счетам-фактурам и т.д. Здесь также целесообразно подготовить и направить должнику акт сверки расчетов.

Этап 2. Направление контрагенту претензии. В настоящее время, взыскание задолженности с юридических лиц в суде не требует обязательного соблюдения претензионного порядка, однако на практике стороны часто включают в условия договора направление претензии как необходимый элемент досудебного урегулирования спора. В претензии необходимо указать размер долга и срок для его погашения.

Этап 3. Направление иска в суд. По истечении времени на оплату в добровольном порядке, начинается собственно судебное взыскание задолженности. Данный этап включает подготовку иска, в том числе, расчет штрафных санкций, сбор и приложение к иску доказательств – договора, платежных документов,

счетов, актов выполненных работ, товарных накладных и т.д.

Этап 4. Участие в судебном процессе по взысканию дебиторской задолженности. Взыскание задолженности через суд в большинстве случаев требует личного участия представителя взыскателя в суде, где необходимо дать пояснения, представить возражения на отзыв ответчика, грамотно обосновать взыскиваемую сумм основного долга, неустойки за просрочку его оплаты[27].

Однако при подаче иска в суд необходимо знать, что:

- просроченная дебиторская задолженность может быть безнадежной, а это значит, что истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство прекращено вследствие невозможности его исполнения[26];

- задолжники могут избавиться от ликвидного имущества

- дебиторская задолженность невозможна к взысканию при банкротстве должника;

- задолжники, как правило, уклоняются от ответственности путем реорганизации компании, а именно проведения присоединения (слияния) с другим юридическим лицом, находящимся в других регионах, что существенно затрудняет работу с приставами;

- при вводе нового учредителя, избрание его директором и увольнение прежнего директора, с дальнейшим выходом из состава учредителей, организация прекращает осуществлять коммерческую деятельность и спустя непродолжительное время закрывается.

Таким образом, все перечисленные мероприятия требуют обоснования не только с логической точки зрения, но еще и с экономической, поэтому по данным мероприятиям необходимо провести расчеты и дать им рациональную оценку.

### 3.2 Эффективность предложенных мероприятий

Для обоснования рационального выбора мероприятий предлагается рассмотреть показатели дебиторской задолженности филиала «Абаканская ТЭЦ» за 2014 – 2015 года более подробно в таблице 3.1

Таблица 3.1 – Группировка дебиторской задолженности по потребителям, срокам погашения и образования

Показатели	2014 г.		2015 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1. Дебиторская задолженность	550 823,7	100	675 159,4	100	124 335,7	18,4
в том числе:						
1.1 Бюджетные потребители	45 640,4	8,3	82 606,6	12,2	37 002,2	44,5
1.2 Промышленные потребители	3 683,9	0,6	10 426,3	1,6	6 742,4	64,6
1.3 ТСЖ, ЖСК, Управляющие компании	495 231,9	89,9	565 085,2	83,7	69 853,3	12,3
1.4 Прочие потребители	9 267,4	1,2	17 041,3	2,5	7 773,9	45,6
В том числе						
1.1.1 долгосрочная	3 855,8	0,7	4 670,4	0,7	4 094,4	51,3
1.1.2. краткосрочная	546 967,9	99,3	662 538,7	99,3	120 241,3	18,1
1.1.3. из них – просроченная	94 673,6	17,1	158 341,1	23,4	63 667,5	40,2
в том числе сомнительная	6 934,8	1,2	8 331,4	1,2	1 396,6	16,7

По показателям представленным в таблице 3.1 видно что объем дебиторской задолженности в 2015 году увеличился на 124 335,7 тыс.руб. Большой удельный вес от всего объема дебиторской задолженности приходится на ТСЖ, ЖСК, управляющие компании – 89,9 % в 2014 году и 83,7 % в 2015 году, 8,3 % в 2014 году являются бюджетные потребители, в 2015 году – 12,2%. Остальная доля приходится на промышленных и прочих потребителей. По срокам пога-

шения наибольший удельный вес имеет краткосрочная дебиторская задолженность, в 2015 году – 98,8%. Объем просроченной дебиторской задолженности в 2015 году составил 23,4 % от общего объема задолженности. Сомнительная дебиторская задолженность в 2015 году увеличилась незначительно. Следует отметить что рост дебиторской задолженности в 2015 году в основном связан с изменением энерготарифов, что естественно влечет за собой увеличение по всем показателям.

Надежными партнерами предприятия является 27,1 % от общего объема всех потребителей, размер задолженности всех партнеров в стоимостном выражении составляет 182 968,2 тыс. руб.

Рассмотрим годовую процентную ставку за товарный кредит если он предоставляется по схеме 2/10, до 30. Надежным дебиторам будут предоставлены скидки в размере 2% с партии товара при оплате в течении 10 – ти дней, стоит отметить, что оплата по полной стоимости будет производиться с 11 – ого по 30 – й день. Для того чтобы произвести расчет по выгоды предоставления скидки будет использована следующая формула (3.1) :

$$\frac{100}{100 - 2} \times \frac{360}{360 - 10} = 36,7\% \quad (3.1)$$

Следовательно расчет по формуле 3.1 будет выглядеть следующим образом:

$$\frac{100}{100 - 2} \times \frac{360}{360 - 10} = 36,7\%$$

Значит, предоставление отсрочки платежа по представленным условиям, будет выглядеть следующим образом. В первые 10 дней действует скидка – 2 %, а начиная с 11-го дня покупателю предлагается кредит под 36,7%. В таком случае, для дебиторов будет выгоднее взять в банке кредит и рассчитаться с кредитором в течение 10 дней, чем пользоваться деньгами кредитора в течение еще 20 дней под 36,7%.



Для дальнейшего проведения расчетов необходимо рассчитать коэффициент покупательской способности денег, который показывает долю стоимости договора, при получении предприятия, с учетом среднего срока возврата дебиторской задолженности за данный период, который рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{и} = [1 / (1 + T_{и} / 30)]^n \quad (3.2)$$

где  $K_{и}$  - коэффициент снижения покупательской способности денег;  $T_{и}$  - месячный темп инфляции, доли единицы; 30 - количество дней в месяце;  $n$  - средний период погашения дебиторской задолженности [23].

Средний месячный темп инфляции за 2014 – 2015 года составил 11,7 % [25], в этой связи индекс цен составляет 0,117. Так как средний срок погашения дебиторской задолженности составил 30 дней, то необходимо рассчитать коэффициент снижения покупательской способности денег:

$$K_{и} = [1 / (1 + 0,117 / 30)]^{30} = 0,994^{30} = 0,834$$

Потери от инфляции с каждого рубля дебиторской задолженности в зависимости от периода оплаты будут составлять:

$$1 \text{ руб.} - 0,83 = 0,17 \text{ коп.}$$

Результат от предоставления скидки составит:

$$179\,308,9 = 30\,482,5 \text{ тыс.руб.}$$

При не осуществлении ускорения срока оплаты за счет предоставления дебиторам скидки, предприятие в условиях инфляции могло потерять 30 482,5 тыс.руб.

Далее в проектной части данной выпускной квалификационной работы будут рассмотрены комплекс мероприятия по работе с труднореализуемой дебиторской задолженностью. Одним из мероприятий является начисление штрафных санкции за нарушение сроков оплаты, установленных графиком погашения задолженности и предусмотренных согласно договору, заключенному между сторонами. Учитывая что дебиторами не были выполнены условия договора, повлекшие за собой возникновение задолженности предприятие – истец, то есть филиал «Абаканская ТЭЦ» в праве взыскать всю сумму задолженности, а вме-



сте с тем и проценты за просрочку платежа.

В таблице 3.1 предоставлена общая сумма по просроченной дебиторской задолженности которая на 2015 год составила 158 341,1 тыс руб. В судебном порядке сумма неустойки выплачиваемая за просрочку задолженности будет рассчитываться по действующей ставке рефинансирования Центрального Банка России на 2015 год которая составила 11,5%. Таким образом, размер суммы неустоек за просрочку платежа составит:

---

Также необходимо рассчитать размер пени:

$$= 5\,462,6 \text{ тыс. руб.}$$

Общая сумма к выплате с учетом неустойки и пени будет составлять 168 693, 64 тыс. руб.

При этом необходимо учитывать расходы по оплате госпошлины, в зависимости от цены иска. В соответствии с п. 1 ч. 1 ст. 333.21 НК РФ, размер государственной пошлины по делам, рассматриваемым в арбитражных судах, при подаче искового заявления имущественного характера, подлежащего оценке, при цене иска свыше 2 000 000 рублей - 33 000 рублей плюс 0,5 процента суммы, превышающей 2 000 000 рублей, но не более 200 000 рублей.

Таким образом, расходы по оплате госпошлины составят:

$$33000 + 200000 = 233\,000 \text{ руб.}$$

Общую сумму которую предоставят дебиторы в случае неуплаты будет составлять:

$$168\,693\,640 - 233\,000 = 168\,460,6 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем коэффициент покупательской стоимости денег за период в 90 дней:

$$K_{и} = [1 / 1 + 0,117/30]^{90} = 0,994^{90} = 0,581$$

Теперь необходимо рассчитать потери от инфляции с каждого рубля дебиторской задолженности за 90 – дневный период который составит:

$$1 \text{ руб.} - 0,581 = 0,419 \text{ коп.}$$

Следовательно, в условиях инфляции предприятие могло бы потерять 70 584, 9 тыс. руб.

Исходя из предоставленных расчётов по эффективности предложенных мероприятий можно сделать следующие выводы. Предоставление скидок дебиторам по схеме «2/10 до 30» будет являться отличным стимулом к оплате кредита в течении 10 дней, так как после 11 – ого дня при неуплате, на сумму задолженности будут начисляться проценты в размере 36,7%. В случае возникновения задержки платежей по дебиторской задолженности, со стороны надежных контрагентов, в установленные договором сроки, филиал «Абаканская ТЭЦ» будет предоставлять скидки в размере 2% в течении 14-ти дней и увеличение срока оплаты до 60 дней. Однако, с 15 –ого дня при неуплате, на сумму задолженности будут начисляться проценты в размере 14,7 % , этот вариант будет вполне приемлем и выгоден как для надежных дебиторов, так и для станции, так как данная ставка меньше банковской. При точной выплате дебиторской задолженности надежными партнерами вовремя, филиалу «Абаканской ТЭЦ» вернется сумма в размере 179 308,9 тыс.руб. При это необходимо учитывать, что предприятие в случае не осуществления ускорения выплаты в условиях инфляции могло потерять 30 482,5 тыс.руб.

При правильно спланированной работе с труднореализуемой дебиторской задолженностью, филиалу «Абаканская ТЭЦ» вернутся денежные средства в объеме 168 460,6 тыс. руб. В данную сумму входит общая сумма трудно-реализуемой дебиторской задолженности, с начислением штрафных санкции и пени, с вычетом расходов на проведение судебных разбирательств. Общий объем штрафных санкции, при просрочке платежа составляет 4 899,94 тыс.руб., а объем пени – 5 462,6 тыс. руб. При этом расходы на судебные разбирательства будут составлять 233,0 тыс. руб. Необходимо также заметить, что в условиях инфляции предприятие может потерять 70 584,9 тыс. руб., если не будет осуществлено ускорение срока оплаты за счет штрафных санкции и взыскания задолженности через суд.

Отразим изменения объемов дебиторской задолженности, после проведенных мероприятия при помощи диаграммы на рисунке 3.2.

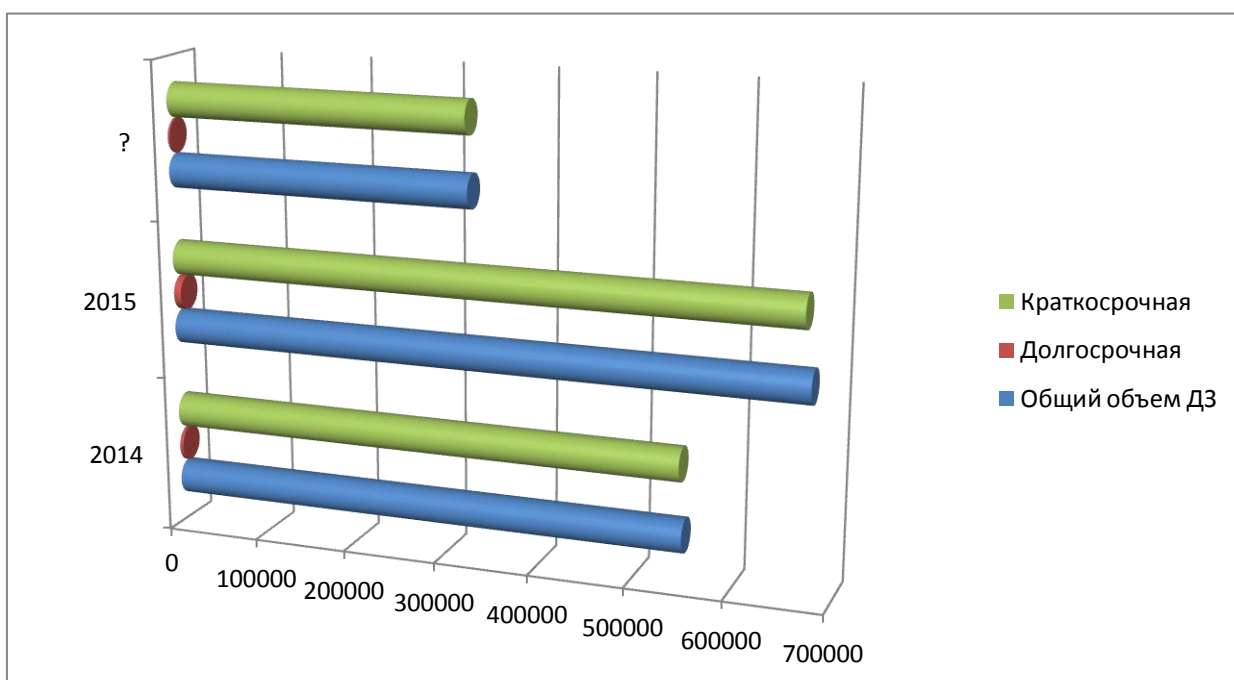


Рисунок 3.2 – Сокращения объема дебиторской задолженности за счёт проведенных мероприятий

Таким образом, рациональное и своевременное проведение таких мероприятий как предоставление скидок надежным дебиторам, применение штрафных санкции и начисление пени по труднореализуемым задолженностям, взыскание задолженности через суд поможет уменьшить объем дебиторской задолженности на 347 769,5 тыс. руб. В заключении хотелось бы добавить, что любая работа по уменьшению объемов дебиторской задолженности каждой станции значительно влияет на состояние оборотных активов, тем самым улучшая финансовое положение предприятия.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе проведённых исследований представленных в данной выпускной квалификационной работы были выполнены поставленные задачи и достигнута заявленная цель.

В теоретической части работы была рассмотрена общая классификация ресурсов, изучены теоретические аспекты касающиеся материальных, финансовых, трудовых и природных ресурсов, изучены вопросы связанные с эффективностью использования ресурсов предприятия в целом.

При анализе финансово – хозяйственной деятельности АО «Енисейская ТГК (ТГК – 13) филиала Абаканской ТЭЦ» была изучена структура, динамика изменения и эффективность использования ресурсов на данном предприятии. В ходе анализа были выявлены положительные и отрицательные моменты. Одним из отрицательных моментов, выявленных с помощью анализа, является проблема, по дебиторской задолженности имеющая значительный удельный вес в структуре оборотных активов. Большой удельный вес дебиторской задолженности, влияющий на оборачиваемость оборотных средств и финансовую устойчивость предприятия является одной из актуальных проблем на данном предприятии.

В связи с выявленной проблемой, в проектной части данной выпускной квалификационной работы был разработан ряд мероприятий и предложений, которые были направлены на ускорение востребования задолженности и устранения безнадежных долгов. Комплекс мероприятий предложенных в проектной части был обоснован с логической и экономической точки зрения. Рекомендуемые положения, которые могли бы лечь в основу политики управления дебиторской задолженностью на предприятии, позволят ему избежать значительных убытков, связанных со списанием безнадежной к взысканию дебиторской задолженности и повысить эффективность расчетов с покупателями.

Изучение представленной проблемы в данной работе обусловлено тем,

что от рационального управления дебиторской задолженностью зависит обеспечение наиболее эффективной реализации экономических решений в процессе деятельности предприятия.

Необходимо отметить, что станция строилась для надежного и качественного обеспечения теплом, горячей водой и паром потребителей, как жителей, так и промышленных предприятий. Важным конкурентным преимуществом является использование местных энергетических углей.

«Абаканская ТЭЦ» признана предприятием с высоким уровнем социальной ответственности, охраны труда на производстве. По итогам 2014 года станция стала победителем смотра-конкурса «Лучшее состояние условий и охраны труда в организациях города Абакана.

На Абаканской ТЭЦ трудится более 500 человек, половина из них имеет стаж работы в энергетической отрасли более 20 лет.

Энергоблок, введенный в эксплуатацию в 2014 году, стал примером конструктивного сотрудничества республиканских властей и Сибирской генерирующей компании, инвестиционная программа которой предусматривает инвестирование более 86 млрд. рублей в развитие тепловой энергетики Сибири. Ввод в эксплуатацию нового блока Абаканской ТЭЦ позволил закрыть несколько старых угольных котельных, повысить надежность теплоснабжения и улучшить экологическую обстановку в столице Хакасии, Абакане и пригородах, создает резерв электрической и тепловой мощности, необходимый для развития промышленности и социальной сферы.

## СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

АО – акционерное общество

ТГК – территориальная генерирующая компания

ТЭЦ – Теплоэлектроцентраль

ГК РФ – Гражданский кодекс Российской Федерации

НК РФ – Налоговый кодекс Российской Федерации

ЦБ РФ – Центральный банк Российской Федерации

кВт·ч – Киловатт-час

Гкал – гигакалория

Ккал /кг – килокалория/килограмм

МВт – мегаватт

ОАО – открытое акционерное общество

РАО – Российское акционерное общество

ЕЭС – единая энергетическая система

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Маркин, Ю.П. Экономический анализ: учеб. пособие / Ю. П. Маркин. – 2-е изд., стер. – М.: Издательство «Омега – Л», 2010. – 450 с.
2. Манчук, Е.П. «Динамическая оценка эффективности управления экономическими ресурсами и ее влияние на результативность деятельности предприятия» / Е.П. Манчук // Экономический анализ: теория и практика – 2013г. – № 5 – С. 11-17.
3. Цику, Б.Х. «Предметное содержание категории «финансовые ресурсы» предприятия» / Б.Х. Цику // Экономический анализ: теория и практика – 2012г. – № 5 – С. 7-14.
4. Савенков, И.Е. «Трудовые ресурсы предприятия: понятие и сущность» / И.Е. Савенков // Вестник НГАУ. – 2015. – №1(36). – С. 175 – 191.
5. Кожин, В.А. « Ресурсы предприятия и оценка эффективности их использования» / В.А. Кожин, Ш.Т. Владимировна // Экономика и предпринимательство. – 2015. – №2(55). – С. 446 – 449.
6. Лобан, Л.А. Экономика предприятия: учеб. комплекс / Л.А. Лобан, В.Т. Пыко. – Минск : Современная школа, 2011. – 432с.
7. Ильин А.И. Экономика предприятия. Краткий курс / А.И. Ильин. – Минск: Новое знание, 2007. – 236с.
8. Магомедов, М.Д. Экономика организации (предприятия): Учебник / М.Д. Магомедов, Е.Ю. Куломзина, И.И. Чайкина. – М.: Издательско – торговая корпорация «Дашков и К<sup>о</sup>», 2010. – 276с.
9. Чалдаева, Л.А. Экономика предприятия: учебник / Л.А. Чалдаева – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2011 – 348 с.
10. Семенова В.М. Экономика предприятия: Учебник для вузов. 4 – е изд. / Под ред. акад. В.М. Семенова – СПб.: Питер, 2007. – 384с.
11. Головченко, В. К. Анализ и способы регулирования дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. — [2013] – Режим доступа: <https://www.scienceforum.ru/2013/272/3787#>

12. Кравчук, Д.И. «Проблемы и пути решения управления дебиторской задолженностью предприятия» / Д.И. Кравчук, В.И. Кравчук // Молодой учёный. – 2015 г. – №2 (82). – С. 214 – 219.
13. Бланк, И.Л. Управление финансовыми ресурсами / И. Л. Бланк. М.: Издательство «Омега-Л»: ООО «Ольга», 2011. — 758с.
14. Непомнящий, Е.Г. «Планирование на предприятии» [Электронный ресурс]. – [2011] – Режим доступа: [http://www.aup.ru/books/m235/1\\_1.htm](http://www.aup.ru/books/m235/1_1.htm)
15. Казанцев, Р.В. Анализ основных средств предприятия [Электронный ресурс]. – [2016] Режим доступа: [https://www.profiz.ru/peo/3\\_2016](https://www.profiz.ru/peo/3_2016)
16. Оспанов, А.Б. Экономические ресурсы и их особенности [Электронный ресурс]. – [2012] – Режим доступа: <http://www.konspekt.biz/index>
17. Мандрица, О.В. Пути улучшения использования оборотных средств [Электронный ресурс]. – [2010] – Режим доступа: [http://www.rusnauka.com/9\\_EISN\\_2007/Economics/21303.doc.htm](http://www.rusnauka.com/9_EISN_2007/Economics/21303.doc.htm)
18. Крылов, С.И. Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]. – [2013] – Режим доступа: [http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj\\_analiz/analiz\\_oborotnykh\\_sredstv/metodika\\_analiza\\_oborotnykh\\_aktivov\\_predpriyatija/34-1-0-179](http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/analiz_oborotnykh_sredstv/metodika_analiza_oborotnykh_aktivov_predpriyatija/34-1-0-179)
19. Клейман, А. В. «Повышение эффективности использования ресурсов предприятия» / А.В Клейман // Экономический анализ: теория и практика – 2013г. – № 18 – С. 11-17.
20. Торопова, И.В. «Снижение риска неплатежей с помощью факторинга» / И.В. Торопова, Белякова А.И. // - Менеджмент организации – 2016г. - № 28 – С. 211 – 217
21. Аристахова, М.К. «Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью путем создания имитационной модели управления» / М.К. Аристахова, Ш.Н. Шалиев // Вестник НГАУ. – 2015. – №1(34). – С. 175 – 180 .
22. Белоножкова Е. Ю., Игнатенко А. А. Управление дебиторской задолженностью [Текст] // Проблемы современной экономики: материалы Междунар.



науч. конф. (г. Челябинск, декабрь 2011 г.). — Челябинск: Два комсомольца, 2011. — С. 88 — 90.

23. Кожевникова, Т.А. Расчеты и планы: ценовая политика как средство управления дебиторской и кредиторской задолженностью [Электронный ресурс]. – [2009] – Режим доступа: <http://www.busel.org/texts/cat1eu/id5dwecei.htm>

24. Ковалев, В.В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: учеб. пособие. Ч.1 — М. : Проспект, КНОРУС, 2010. – 768с.

25. Уровень Инфляции в Российской Федерации [Электронный ресурс]. – [2017] – Режим доступа: <https://bankirsha.com/uroven-inflyacii-v-rossiyskoy-federacii-po-godam.html>

26. Сомнительная и безнадежная дебиторская задолженность [Электронный ресурс]. – [2016] – Режим доступа: <http://buh-aktiv.ru/somnitelnaya-i-beznadezhnaya-debitorskaya-zadolzhennost/>

27. Исковое заявление о взыскании дебиторской задолженности [Электронный ресурс]. – [2016] – Режим доступа: <http://www.podaemisk.ru/dolg-zadolzhnost/Iskovoe-zayavlenie-o-vzyskanii-debitorskoj-zadolzhennosti.html>

28. Ставка рефинансирования [Электронный ресурс]. – [2015] Режим доступа: <http://www.consultant.ru/law/ref/stavki/stavka-refinonsirovaniya/>

29. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) Статья 330. Понятие неустойки [Электронный ресурс]. – [2017] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/b4e192e502ea85e2cf31e682d6dbd8ad395a5012/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/b4e192e502ea85e2cf31e682d6dbd8ad395a5012/)

30. Батурина, Н.А. Аналитическое обоснование применения скидок при расчетах с дебиторами [Электронный ресурс]. – [2010] – Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=454>

31. Егорова, М.С. «Трудовые ресурсы предприятия: оценка потребности и эффективности их использования» / М.С. Егорова, И.Г. Пищальников // Молодой ученый. — 2015. — №9. — С. 586-589.

32. Трудовые ресурсы и трудовой потенциал [Электронный ресурс]. – [2013] – Режим доступа:

- па: [https://studme.org/15341220/ekonomika/trudovye\\_resursy\\_predpriyatiya](https://studme.org/15341220/ekonomika/trudovye_resursy_predpriyatiya)
33. Основные средства [Электронный ресурс]. – [2016] – Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki/>
34. Основные фонды: понятие и сущность [Электронный ресурс]. – [2013] – Режим доступа: <http://www.grandars.ru/student/statistika/osnovnye-fondy.html>
35. Природные ресурсы, их классификация [Электронный ресурс]. - [2013] – Режим доступа: <http://pedcollege.tomsk.ru/moodle/mod/page/view.php?id=1398>
36. Материальные ресурсы [Электронный ресурс]. – [2012] – Режим доступа: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/materialnye-resursy.php>
37. Большухина, И.С. Экономика предприятия: учебное пособие / И. С. Большухина; под общ. ред. В.В. Кузнецова. – Ульяновск : УлГТУ, 2007. – 118 с.
38. Ресурсы предприятия: их классификация [Электронный ресурс]. - [2015] – Режим доступа: <http://studopedia.org/14-29127.html>
39. Классификация ресурсов современного предприятия [Электронный ресурс]. - [2011] – Режим доступа: <http://pandia.ru/text/77/313/35082.php>
40. Николаева, Т.П. Финансы предприятий / Т.П. Николаева. – Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права. – Москва: ЕАОИ, 2014. –311 с.
41. Герассимова, Е. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / Е. Б. Герассимова, М.В. Мельник. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2014. – 121 с.
42. Шеремет, А. Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ : учебное пособие / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – Москва: МГУ им. М. В. Ломоносова. Экон. фак.. – Москва : ИНФРА-М, 2013. – 536 с.