

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

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
« ____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.02.03 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

**Финансовый механизм повышения рентабельности предприятия
энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»)**

Пояснительная записка

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

Выпускник _____ К. В. Жилиянина
подпись, дата

Нормоконтролер _____ К. А. Мухина
подпись, дата

Красноярск 2017

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

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
« ____ » _____ 2017 г.

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

Студентке Жилиялиной Ксении Васильевне

Группа ЗУБ12-02

Профиль подготовки 38.03.01.02.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

Тема выпускной бакалаврской работы: «Финансовый механизм повышения рентабельности предприятий энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»)»

Утверждена приказом по университету № 2642/с от 02.03.2017г.

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

Исходные данные для ВКР:

- бухгалтерская и финансовая отчетность ПАО «МРСК Сибири»;
- нормативные документы;
- производственно-экономические и финансовые показатели и сведения о работе предприятия;
- макроэкономические показатели отрасли.

Перечень разделов ВКР:

- теоретические основы рентабельности предприятия
- анализ рентабельности ПАО «МРСК Сибири» «Красноэрскэнерго»
- повышение рентабельности ПАО «МРСК Сибири».

Перечень презентационного материала: проблема, цель и задачи бакалаврской работы; макроэкономические показатели энергетической отрасли; характеристика ПАО «МРСК Сибири»; характеристика активов ПАО «МРСК Сибири»; финансовые и производственные показатели ПАО «МРСК Сибири»; основные направления деятельности общества; расчет рентабельности ПАО «МРСК Сибири»; мероприятия повышение рентабельности; оценка разработанных мероприятий повышение рентабельности.

Руководитель ВКР

М. Л. Дмитриева

подпись

Задание принял к исполнению

К. В. Жилиянина

подпись

«____» _____ 2017 г.

РЕФЕРАТ

Выпускная бакалаврская работа по теме «Финансовый механизм повышения рентабельности предприятий энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»)» содержит 69 страниц текстового документа, 40 использованных источников, 18 листов графического материала.

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, СУЩНОСТЬ И ВИДЫ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, ОЦЕНКА РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ КОМПАНИЙ.

Целью бакалаврской работы является рассмотреть финансовый механизм повышения рентабельности предприятия энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»).

Эволюция мировых энергетических рынков требует от компаний анализа результатов своей деятельности и показателей эффективности, таким образом, актуальность работы обусловлена необходимостью и потребностью в развитии направлений эффективного управления компании через увеличение показателей рентабельности.

Исходя из выше сказанного в работе проведен анализ теоретических аспектов оценки рентабельности. Проанализировано состояние и перспективы развития отрасли.

Оценена рентабельность ПАО «МРСК Сибири».

Предложены мероприятия повышения рентабельности на объекте исследования.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	6
1 Теоретические основы рентабельности предприятия	7
1.1 Сущность, виды и факторы рентабельности.....	7
1.2 Методика и информационная база исследования	12
1.3 Развитие энергетических компаний РФ	17
2 Анализ рентабельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	22
2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)	24
2.3 Анализ показателей рентабельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)	Ошибка! Закладка не определена.
3 Повышение рентабельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго).....	Ошибка! Закладка не определена.
3.1 Пути повышения рентабельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)	Ошибка! Закладка не определена.
3.2 Анализ эффективности предложенных мероприятий	Ошибка! Закладка не определена.
Заключение	34
Список использованных источников	36
Приложение А Бухгалтерский баланс	69

ВВЕДЕНИЕ

На сегодняшний день только грамотный анализ рентабельности деятельности предприятия позволяет повысить уровень прибыли. Анализ прибыли и рентабельности – неотъемлемая часть работы организаций. Он позволяет выявить ошибки в хозяйственной деятельности, указать руководству на пути дальнейшего развития и выявить резервы максимального увеличения прибыли. В связи с этим актуальность темы обусловлена тем, что в современных условиях без качественного анализа рентабельности деятельности предприятия и выявления факторов, которые влияют на эту величину, невозможно повысить уровень получаемых доходов.

Цель исследования: рассмотреть финансовый механизм повышения рентабельности предприятия энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»).

Задачи исследования:

- проанализировать сущность, виды и факторы рентабельности;
- исследовать методiku и информационную база исследования;
- оценить финансовые результаты деятельности ПАО «МРСК Сибири»;
- выявить показатели рентабельности ПАО «МРСК Сибири»;
- разработать мероприятия повышения рентабельности ПАО «МРСК Сибири»;
- рассчитать эффективность предложенных мероприятий.

1 Теоретические основы рентабельности предприятия

1.1 Сущность, виды и факторы рентабельности

Под термином «рентабельность» подразумевается некий показатель, определяющий экономическую эффективность, характеризующий доходность от предпринимательского «труда». С помощью параметра управленец может понять, эффективно ли предприятие использует ресурсы, которые находятся в его распоряжении. К таким ресурсам могут относиться финансовые, природные, а также трудовые и экономические.

Если говорить о сфере деятельности не коммерческих структур, следует отметить, что показатель рентабельности в таком случае можно считать эффективностью произведенной им работы. Когда речь идет об организациях коммерческого плана, важны точные показатели количественного плана. Современная экономическая теория сравнивает рентабельность с таким показателем, как КПД, который представляет собой соотношение суммы итоговых издержек и конечной прибыли, полученной от деятельности компании.

Если говорить другими словами показатель рентабельности – это простое соотношение расходов и полученных доходов. Если, подводя итоги за прошлый год, бухгалтерия огласила, что компания получила прибыль, бизнес считается рентабельным и окупаемым.

Сегодня рентабельность может быть представлена в разных видах, потому как для определения эффективности бизнеса могут потребоваться расчеты разного содержания. При расчетах для различных бизнес направлений нужно учесть, что коэффициенты и формулы их вычисления будут разными.

Рентабельность бывает:

- общая рентабельность внеоборотных и оборотных активов. Такая характеристика указывает на финансовые займы, которые были использованы организацией с целью наращивания прибыли суммой 1 рубль. Коэффициент

рассчитывается, исходя из соотношения прибыли, которая значилась на балансе предприятия до уплаты полной суммы установленных налогов, и средней цены всех активов, находящихся в распоряжении компании в конкретный промежуток времени. Общая рентабельность может рассчитываться за квартал, полугодие, год или месяц и представляет собой возможность активов предприятия наращивать прибыль. Если необходимо подсчитать показатель рентабельности формирования активов, нужно разделить сумму прибыли до вычета налогов на рассчитанную среднюю стоимость активов, которые были привлечены именно в тот временной промежуток;

- рентабельность продукции – экономический показатель, выступающий, как соотношение между прибылью, вырученной от реализации товаров, и издержками, связанными с их производством. Полученный коэффициент даст оценку выгодности производства каждого конкретного товара;

- рентабельность производства подразумевает под собой специфический экономический коэффициент, который позволяет адекватно оценить целесообразность ведения какого-либо бизнеса. Чтобы его подсчитать, необходимо вычислить соотношение издержек и чистой конечной прибыли. Если балансовый показатель прибыли и баланс зафиксированных затрат положителен, работу производства можно считать рентабельной.

Чтобы повысить рентабельность производства, необходимо снизить итоговую себестоимость продукции, оставив прежним ее качество или улучшив его.

Чтобы полностью раскрыть понятие рентабельность в каждом из его видов, следует представить наглядные формулы, по которым можно привести примеры расчетов. Коэффициент рентабельности:

$$ROA = \text{Прибыль/Цена активов} * \text{сто процентов}, \quad (1.1)$$

где ROA – показатель, указывающий на рентабельности активов.

В сумме активов должны учитываться не только активы, принадлежащие предприятию, но и активы, которые были привлечены, к примеру, кредиты либо дебиторская задолженность.

ROFA – показатель, определяющий рентабельности основных фондов производства. Коэффициент рассчитывается по аналогичной с предыдущим показателем схеме и используется для оценки эффективности за действия не активов в целом, а основных фондов. Поэтому в формуле указывается стоимость непосредственно основных фондов;

ROE – показатель рентабельности капитала, который равняется чистой прибыли, деленной на сумму уставного капитала, умноженную на сто процентов. Коэффициент помогает понять, насколько верно задействованы личные средства организации. Размеры кредитных средств, используемых для производства, показывает разница между показателем, указывающим на эффективность использования активов, и рентабельностью пассивов. Также следует знать, что полученный показатель является одним из базовых коэффициентов, применяемых для эффективного анализа работы предприятий, оформленных в развитых государствах;

ROI – показатель рентабельности инвестиций — коэффициент, дающий адекватную оценку прибыли, которая была получена от начальных инвестиций. То есть данный коэффициент является соотношением вырученной в результате инвестирования прибыли и материальной суммой первоначальных вложений. Продемонстрировать эффективность от вложений более наглядно можно, рассмотрев ситуативный пример с покупкой акций.

К примеру, инвестор купил газпромские акции на сумму 149 рублей 50 копеек, однако спустя время он заметил снижение данного сегмента акций на рынке с ценными бумагами и решил ликвидировать действующую позицию, реализовав акции за 135 рублей 20 копеек. Убыток составил 14 рублей 30 копеек.

Подведем итоги. Инвестирующее лицо в результате получает эффективность отрицательную равную -9,56%. Именно поэтому данный

коэффициент нельзя назвать основным, поскольку он имеет свойство отражать ситуации, возникающие только с некоторыми оперативными потоками, к примеру, финансовыми вложениями заемного капитала;

Если говорить о вычислении эффективности ведения предприятием хозяйственной деятельности, следует отметить, что расчеты должны проводиться, беря во внимание единоразовые затраты и текущие. Современная экономтеория различает производственную рентабельность, а также рентабельность продукции:

РОМ – показатель рентабельности продукции считается коэффициентом, который показывает уровень эффективности всех материальных трат. Тут речь идет о соотношении прибыли, которая была получена в ходе реализации продукции, и себестоимости продаваемого товара. Показатель может рассчитываться для каждой конкретной единицы товара и для всей продукции в целом. В данном случае формула будет такой:

$$РП=(П/СП)*100\%, \quad (1.2)$$

где РП – показатель рентабельности;

СП – себестоимость продаваемого товара, тыс. руб.;

П – прибыль, тыс. руб.

Рентабельность производства является степенью эффективности использования принадлежащего предприятию имущества, к которому относятся средства оборотного типа и основные фонды. Формула:

$$РП=(ПБ/(Фос.ф. + Фоб.ср))*100\%, \quad (1.3)$$

где РП – коэффициент рентабельности производства, выражаемый в процентах;

ПБ – прибыль балансовая, тыс. руб.;

Фос.ф – цена основных фондов, тыс. руб.;

Фоб.ф – сумма оборотных средств, тыс. руб.

Рентабельность в дополнение может воспроизводиться такими показателями:

- ROS – рентабельностью продаж называется соотношение прибыли, вырученной от сбыта продаваемого ассортимента и выручки предприятия. Если сказать проще, коэффициент представляет собой соотношение чистой прибыли, оставшейся после вычета налоговых отчислений, объемов продаж. Показатель отображает процент прибыли, включенный в каждый рубль, заработанный организацией. С использованием данного коэффициента происходит образование стоимости каждого товара. Показатель так же дает адекватную оценку издержек компании;

- ROL – показатель рентабельности рабочей силы, который показан как соотношение между чистой прибылью и численностью работников, числившихся на предприятии в определенный промежуток времени. Другими словами, управленцы организации должны контролировать порог численности работников, при котором будет возможно получение максимальной прибыли;

Рентабельность услуг подряда исчисляется так:

$$P \text{ подр. услуг} = (Z \text{ непред.} - Z \text{ предст.}) / Z \text{ предст.} \quad (1.4)$$

При работе с подрядчиками также необходимо учитывать, что в случае невыполнения плана подрядчик понесет значительные убытки, к примеру, штрафы и прочие санкции.

Чтобы определить тенденции в колебаниях рентабельности продаж, необходимо установить отчетный период и базисный. За основу базисного периода можно взять показатели, которые были рассчитаны за прошлый квартал или год, когда прибыль, вырученная предприятием, была максимальной. Далее коэффициент отчетного периода будет сравниваться с коэффициентом за базисный период.

Показатель рентабельности продаж можно искусственно увеличить. Для

этого необходимо либо повысить цену на продаваемый товар, либо понизить себестоимость. Чтобы принять верное решение компания должна учитывать следующие факторы: колебания спроса потребителей, динамику конъюнктуры рынка, оценку работы конкурентных организаций и так далее.

В целом для повышения рентабельности, необходимо повысить прибыльность. Сделать это можно такими способами:

- увеличив производительные мощности. Применение достижений технического прогресса требует дополнительных материальных вложений, однако позволяет экономить в дальнейшем ходе производственного процесса. Производственное оборудование, уже находящееся на предприятии, можно модернизировать, таким образом, сэкономив ресурсы и повысив оперативность труда;

- повысив качество продукции можно значительно повлиять на повышение спроса;

- разработав грамотную маркетинговую политику, которая будет основываться на продвижении товара посредством использования конъюнктуры рынка и предпочтений покупателей. На крупных предприятиях действуют целые отделы, работа которых посвящена маркетингу. На небольших предприятиях функции маркетолога выполняют управленцы;

- снизив себестоимость продаваемого ассортимента. Сделать это можно, если найти поставщиков, предлагающих необходимое сырье, продукцию или услуги по ценам ниже, чем у конкурентов. Тут главное следить за качеством, которое страдать не должно.

1.2 Методика и информационная база исследования

Основным источником анализа платежеспособности, рентабельности и финансовой устойчивости предприятия служит бухгалтерский баланс, определяющий состояние дел предприятия на момент его составления.

В процессе анализа используются Отчет о прибылях и убытках, Отчет о движении денежных средств, Отчет о движении капитала, Приложение к бухгалтерскому балансу, учетные регистры, а также расшифровки различных балансовых статей.

Анализ начинают с изучения состава и структуры активов и пассивов предприятия по данным бухгалтерского баланса. Для более глубокого анализа необходимо привлечь дополнительные данные из приложения к бухгалтерскому балансу и формы статистической отчетности.

Бухгалтерская отчетность – это практически единственно возможный для внешнего пользователя источник информации о финансовом положении предприятия.

Одно из основных положений континентально-европейской школы бухгалтерского учета, к которой принадлежит и российская система бухгалтерии, состоит в том, что в качестве центрального элемента бухгалтерской отчетности предприятия рассматривается бухгалтерский баланс.

Действительно, классический подход к анализу бухгалтерской информации предполагает, что наибольший объем сведений о финансовом положении предприятия мы черпаем именно из баланса.

Таким образом, информационной базой для определения платежеспособности и финансовой устойчивости, рентабельности и левериджа предприятия традиционно выступает бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Именно он призван ответить на все поименованные вопросы (платежеспособность, рентабельность, леверидж), возникающие при оценке финансового благополучия фирмы.

Иногда в качестве информационной базы используют статистическую отчетность. Статистическая отчетность - особая форма организации сбора данных, присущая только государственной статистике. Она проводится в соответствии с федеральной программой статистических работ. Государственная статистика включает все виды статистических наблюдений (регулярные и периодические отчеты, единовременные учеты, различного рода

переписи, выборочные анкетные, социологические, монографические обследования и т.д.), формы и программы которых утверждены Государственным комитетом РФ по статистике или по согласованию с ним органами государственной статистики республик в составе РФ, краёв, областей, автономной области, автономных округов, городов Москвы и Санкт-Петербурга. Сведения о деятельности предприятий, организаций поступают в статистические органы в установленные сроки в виде определенных документов (отчетов). Бланки таких отчетов называют формами статистической отчетности. Каждая из них имеет свой шифр и название. Например, 1-п «Отчет о продукции промышленного предприятия» или 10-ф «Отчет по отдельным показателям финансовой деятельности предприятий (организаций)». Программа отчетности, т.е. перечень собираемых сведений, методика их регистрации и форма бланка отчетности, разрабатывается и утверждается Госкомстатом РФ. Формы отчетности, включающие финансовые результаты, утверждаются, кроме того, и Министерством финансов РФ.

Основным источником анализа на основе оценки потока денежных средств является форма «Отчет о движении денежных средств». Отчет раскрывает информацию о потоках денежных средств (поступления, направление расходования) с учетом их остатков на начало и конец отчетного периода в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Сведения о движении денежных средств организации, учитываемые на счетах учета денежных средств, «Касса», «Расчетные счета», «Валютные счета», «Специальные счета в банках», отражаются нарастающим итогом с начала года и представляются в валюте Российской Федерации. Иностранная валюта по каждому её виду пересчитывается в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату составления бухгалтерской отчетности. Все данные о расходовании денег нужно учитывать со знаком «минус» и ставить круглые скобки.

Текущая деятельность – это деятельность организации, связанная с извлечением прибыли в качестве основной цели при осуществлении

производства промышленной продукции, выполнении строительных работ, продаже товаров, оказании услуг общественного питания, заготовок сельскохозяйственной продукции, сдаче имущества в аренду и др. [11, с.56].

В процессе текущей деятельности денежные средства используются на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, на выплату заработной платы, дивидендов, процентов, на расчеты с бюджетом по налогам и сборам и др. разница между деньгами, поступившими и израсходованными в рамках текущей деятельности, вписывается в строку «Чистые денежные средства от текущей деятельности». Если результат получится отрицательным, его нужно указать в круглых скобках.

Организация в процессе текущей работы должна постоянно регулировать денежные потоки с целью развития производства и реализации продукции, товаров, работ, услуг.

Инвестиционная деятельность считается деятельностью организации, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а так же с их продажей, с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера.

Приток денежных средств от инвестиционной деятельности обусловлен поступлениями от продажи основных средств, нематериальных активов и других внеоборотных активов, возвратом кредитов, предоставленных другим организациям, и др.

Отток денежных средств в результате инвестиционной деятельности связан с приобретением основных средств и нематериальных активов, приобретением долей участия других организаций, предоставлением кредитов (займов).

В строке «Чистые денежные средства по инвестиционной деятельности» указывается разница между денежными средствами, поступившими и израсходованными в рамках инвестиционной деятельности организации.

Инвестиционная деятельность организации обусловлена прежде всего оттоком денежных средств, необходимых для модернизации, реконструкции производства.

Финансовой деятельностью считается деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций.

Приток денежных средств в результате финансовой деятельности происходит за счет поступления от эмиссии акций и поступления их по ранее выданным векселям.

Отток денежных средств от финансовой деятельности происходит при выплате процентов по ценным бумагам, при приобретении собственных акций, при перечислении сумм за оборудование, полученного по договору лизинга. Разница между поступившими и израсходованными по финансовой деятельности деньгами отражается по строке «Чистые денежные средства от финансовой деятельности».

По строке «Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов» указывается разница между суммами, поступившими и израсходованными по всем трем видам деятельности организации. Для этого складываются значения строк «Чистые денежные средства от текущей деятельности», «Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности», «Чистые денежные средства от финансовой деятельности». Строка «Остаток денежных средств на конец отчетного периода» должна быть равна сумме строк «Остаток денежных средств на начало отчетного года» и «Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов» [11].

Отчет о прибылях и убытках (форма №2) относится к числу основных форм бухгалтерской отчетности коммерческих организаций. Он дает представление о финансовых результатах хозяйственной деятельности организации за отчетный период. Годовой отчет о прибылях и убытках обобщает информацию о финансовых результатах отчетности года и входит в

состав годовой отчетности; отчет, формируемый нарастающим итогом за каждый месяц (квартал), входит в состав промежуточной отчетности.

Таким образом, состав системы показателей оценки рентабельности в определенной степени зависит от вида проводимого анализа. Принято выделять два вида финансового анализа: внутренний и внешний. Внешний финансовый анализ производится независимыми аналитиками и в основном базируется на общедоступной информации, поэтому он менее детализирован и более формализован. Информационная база внутреннего анализа гораздо шире, соответственно расширяются и возможности самого анализа.

Независимо от вида проводимого анализа система показателей не может быть раз и навсегда жестко заданной, более того, она должна постоянно корректироваться как по форме, так и по существу.

Показатель рентабельности отражает соотношение прибыли предприятия и факторов, которые являются, по сути, предпосылками ее возникновения. Бухгалтерская отчетность позволяет рассчитать большое количество показателей рентабельности, поэтому их необходимо систематизировать в аналитические группы с целью упорядочения и обеспечения оптимальности при выполнении аналитических процедур.

1.3 Развитие энергетических компаний РФ

Энергетика включает в себя хозяйственно-экономическую деятельность человека, которая объединяет естественные и искусственные подсистемы, служащие для распределения и использования энергетических ресурсов.

Цель энергетики – это обеспечить всех виды производства энергией путём переустройства природной первичной энергии во вторичную.

Структура энергетики включает в себя следующие понятия: электроэнергетика, теплоснабжение, энергетическое топливо и энергетические системы.

Среди крупнейших промышленных стран мира Россия – единственная страна, которая обеспечивает не только себя топливно-энергетическими ресурсами, но и в больших объемах экспортирующая электроэнергию и топливо во все страны мира.

Структурная часть России в мировом балансе топливно-энергетических ресурсов большая и составляет по запасам природного газа более 40 процентов и занимает первое место, а по добыче и запасам нефти около 10 процентов и занимает третье место после США и Саудовской Аравии. Энергетика России - это важнейшее звено рыночной экономики страны.

И производственная сфера деятельности, и материальное производство зависят от свободных цен на энергоносители, которые приближаются к ценам мирового рынка. Россия является самой холодной страной нашей планеты, поэтому значительная часть энергии тратится на преодоление холода. На протяженность на 8 тыс. км. необходимо тратить много энергии на грузовые и пассажирские перевозки. Поэтому в России ежегодно изготавливается 19 т угольного топлива на человека.

В России превалируют преимущественно энергорасточительные технологии. И к тому же еще и происходят прямые утраты энергии в производстве, быту, в сетях. Если бы можно было избежать таких утрат, то расход энергии в России уменьшился бы на 5-7 процентов.

Сегодня из-за этих причин затраты энергии России в 2-3 раза больше, чем в странах Западной Европы и в США, и в 4 раза больше, чем в Японии. Тем не менее, несмотря на такой большой расход энергии, Россия остается крупнейшей топливно-энергетической державой мира.

Всего в России существует около 1100 электростанций, из них 50 – особо крупные гидро- и теплоэлектростанции, с установленной мощностью более 1ГВт, которые генерируют около половины всей электроэнергии страны, и 10 атомных электростанций, на долю которых приходится 11% генерируемой электроэнергии.

Топ-8 крупнейших компаний по показателю установленной мощности

владеют порядка 80% всех генерирующих мощностей ЕЭС России.

На рисунке 1 представлена география энергетических компаний России.

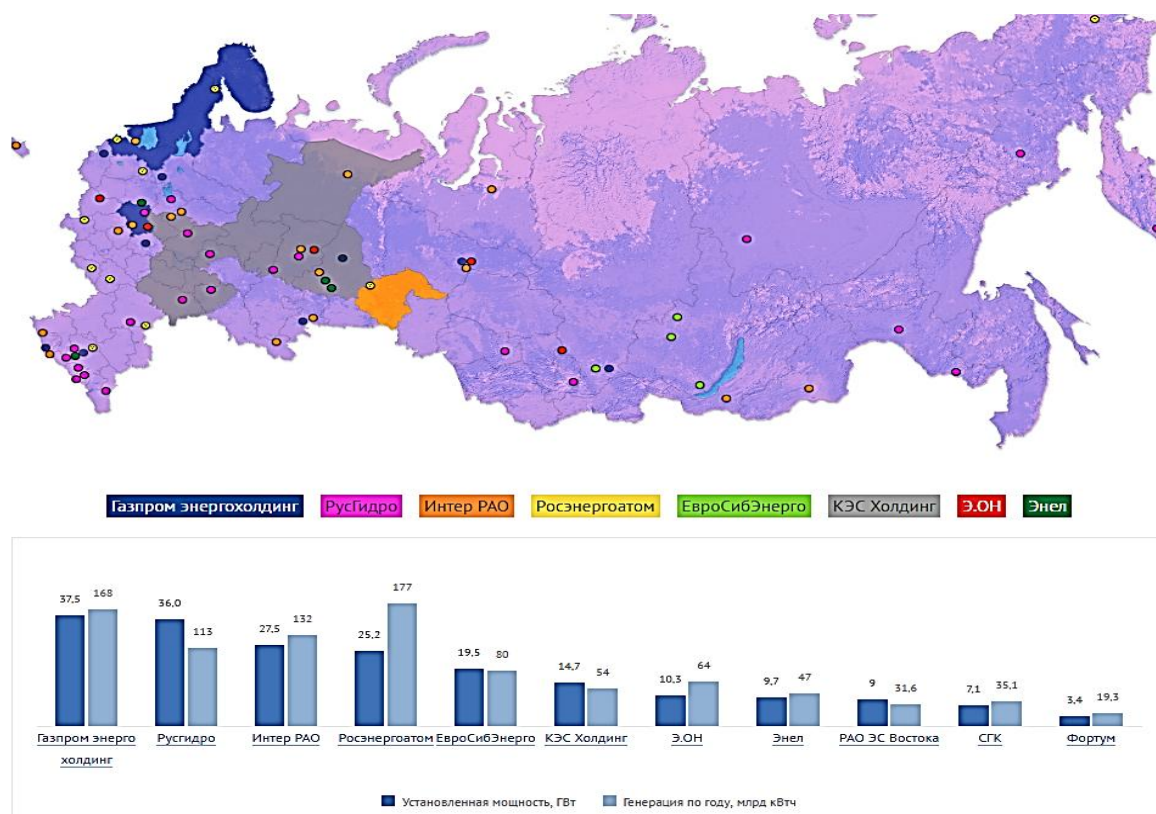


Рисунок 1.1 – География энергетических компаний России

В 2015 году результаты работы энергетических компаний России являлись успешными. Общая величина выручка выросла до 1,1 трлн. рублей с 989 млрд. рублей в 2014 году. Данная информация следует из рейтинга 200 крупнейших частных компаний Forbes. Прогноз на 2016-2017 гг. не являлся успешным, так как 2015 год характеризовался множеством уголовных дел против руководителей и акционеров энергокомпаний. По итогам 2015 года в основном все компании показали рост выручки. Только публичная самарская компания «Самараэнерго» показала падение результатов работы. Выручка компании снизилась на 9,2% до 34,6 млрд. рублей. Следует отметить наибольший рост выручки компании «Сибирская генерирующая компания» и группы компаний ТНС энерго, которые показали рост выручки 27,7% и 20,3% соответственно. «Сибирская генерирующая компания» входит в группу активов

миллиардера Андрея Мельниченко. Компания была основана в 2009 году как подразделение СУЭК, которое управляет энергетическими активами холдинга. Основными видами бизнеса СГК являются следующие: производство тепло- и электроэнергии, передача и поставка тепла и горячее водоснабжение потребителей.

«ТНС энерго» – крупнейший частный энерготрейдер, который ранее работал в основном с «Транснефтью» и назывался «Транснефтесервис С». С 2009 года компания не работает с нефтетранспортной монополией, а в 2012 году компания была переименована в «ТНС энерго». Бенефициаром, по данным СМИ, является Дмитрий Аржанов с 75% акций.

Также следует отметить самый маленький рост выручки компании «Т плюс» (бывший «КЭС-холдинг», который входит в группу Ренова Виктора Вексельберга) с 2,5% и «Квадра» и Михаила Прохорова с 0,9%.

Данные лидеров энергетического комплекса России представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Лидеры энергетического комплекса России

Компания	Кол-во на конец 2015	Место в рейтинге 2016	Выручка 2014, млрд руб.	Выручка 2015, млрд руб.	Изменение, %
Группа «Т Плюс»	48406	20	297,7	305	2,5
Группа компаний ТНС-энерго	8123	30	172	207	20,3
Евросибэнерго	30000	45	126,5	143,7	13,6
Иркутскэнерго	7508	52	107,64	125,7	16,8
Квадра-генерирующая компания	7061	147	45,9	46,3	0,9
Русэнергосбыт	742	48	132,2	137,5	4,0
Самараэнерго	1056	196	38,1	34,6	-9,2
Сибирская генерирующая компания (СГК)	19106	75	69,4	88,6	27,7

Последние три компании попали под особое внимание силовых органов в 2016 году: в июне СК РФ по Нижегородской области сообщил о возбуждении уголовного дела в отношении должностных лиц «ТНС энерго Нижний Новгород» по факту уклонения от уплаты налогов на 1,39 млрд. рублей, в июне задержан председатель совета директоров «Квадры» Евгений Дод, в сентябре был арестован гендиректор «Т плюс» Борис Вайнзихер и председатель совета директоров энергокомпании, управляющий директор группы компаний Ренова Евгений Ольховик.

2 Анализ рентабельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Топливо-энергетический комплекс (ТЭК) является системообразующим звеном для экономики Красноярского края. Доля составляющих его видов деятельности (добычи угля и производства электро- и теплоэнергии) в структуре ВРП на протяжении длительного периода времени остается на уровне 8–9%. В общей занятости края доля занятых в добыче угля составляет 0,7%, в производстве электроэнергии и теплоэнергии – 5,0%.

Суммарная установленная мощность энергетических станций края составляет около 14 ГВт (6,2 % общей мощности всех станций России), что в составе ТЭК не рассматриваются виды деятельности, связанные с нефтегазовым комплексом, обеспечивает краю одну из лидирующих позиций в России. По объемам производства электроэнергии (порядка 60 млрд кВт·ч) край занимает третье место в России, уступая только Тюменской и Иркутской областям.

Стратегическое позиционирование комплекса. Красноярский край в Энергетической стратегии России на период до 2030 г. рассматривается как один из важнейших субъектов федерации, обеспечивающих в перспективе создание новых объектов энергетики для ликвидации сформировавшегося дефицита электроэнергии в Сибири, на Урале и в Европейской части России. Реконструкция имеющихся генерирующих мощностей, сетевого хозяйства, а также вводы новых мощностей и опережающее строительство новых ЛЭП и подстанций позволят повысить надежность электроснабжения, развивать новые производства по добыче и переработке ресурсов, а также покрыть дефицит энергии и рост потребностей за пределами края. Край сможет выдавать в районы Западной Сибири и Урала до 20 млрд кВт·ч электроэнергии.

Красноярский край выделяется высокой обеспеченностью комплексными запасами топливо-энергетических ресурсов, как возобновляемых

(гидроресурсы), так и минеральных (гигантские запасы энергетических углей, ресурсы нефти и газа, торфа), обеспечивающих краю на длительное время (сотни лет) роль одной из важнейших энергоресурсных баз России. Красноярская энергосистема является избыточной как по мощности, так и по выработке электроэнергии, излишки которых передаются на оптовый рынок электроэнергии Сибири. Даже без учета проектов нового строительства и реконструкции существующих генерирующих мощностей, электроэнергетика края способна значительно увеличить производство электроэнергии за счет загрузки существующих мощностей.

Основными проблемами в энергетическом комплексе края являются низкий технический уровень и изношенность оборудования на объектах энергетики, низкое качество распределительных сетей, недостаток приборов учета, измерения и автоматического регулирования распределения и использования теплоэнергии.

Дополнительные риски развития ТЭК Красноярского края связаны с удаленностью территории от крупных рынков сбыта энергетических ресурсов и энергоемких производств, что увеличивает издержки на транспортировку продукции и снижает ее конкурентоспособность.

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири» находится по адресу: Россия, 660021, г. Красноярск, ул. Богграда, д.144-а

Телефон: 8-800-1000-380. Факс: 8 (391) 274-41-25.

16 ноября 2016 года Совет директоров МРСК Сибири принял решение о назначении с 17 ноября 2016 года исполняющим обязанности Генерального директора МРСК Сибири Иванова Виталия Валерьевича.

В данном исследовании рассматривается один из филиалов ПАО «МРСК Сибири» – Красноярскэнерго, расположенный по адресу г. Красноярск, проспект Свободный, 66 А. Директор филиала – Буторов Александр Павлович.

2.2 Анализ финансовых результатов деятельности ПАО «МРСК Сибири» (Красноярскэнерго)

Приведенный ниже анализ имущественного положения предприятия ПАО «МРСК Сибири» выполнен за период с 2014 по 2016 год на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 3 года (приложение А). Было проанализировано финансовое состояние предприятия, начиная с анализа динамики состава и структуры активов ПАО «МРСК Сибири», и результаты представлены в таблицах 2.1 и 2.2.

Таблица 2.1 – Динамический показатель активов ПАО «МРСК Сибири»

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения (+,-), тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016	к 2015	к 2016
Актив							
Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	0	22	20	22	-2	-	-9
Основные средства	57141	47315	40377	-9826	-6938	-17	-15
Незавершенное строительство	0	0	0	-	-	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1	2298	6330	2297	4032	229700	175
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	-	-	-	-
Итого по разделу I	57142	49635	46727	-7507	-2908	-13	-6
Оборотные активы							
Запасы	142478	111659	85855	-30819	-25804	-22	-23
НДС по приобретенным ценностям	421	219	47	-202	-172	-48	-78
Дебиторская задолженность	3973	10699	27656	6726	16957	169	158
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	-	-	-	-
Денежные средства	14937	3979	2634	-10958	-1345	-73	-34
Прочие оборотные активы	8	155	5	147	-150	1840	-97
Итого по разделу II	161817	126711	116197	-35106	-10514	-22	-8
Баланс	218959	176346	162924	-42613	-13422	-195	-8

За период с 2014 по 2016 год наблюдается отрицательная динамика роста показателей оборотных активов и внеоборотных активов.

Как отражено в таблице 2.1, в 2015 году по сравнению с 2014 годом общая стоимость имущества организации уменьшилась на 42613 тыс. руб., или на 195%, что свидетельствует об уменьшении хозяйственного оборота. В 2016 году предприятие не успешно осуществляло увеличение вложений средств в осуществление своей деятельности. Об этом свидетельствует уменьшение величины валюты баланса с 176346 тыс. руб. в 2015 году до 162924 тыс. руб. в 2016 году (на 13422 тыс. руб.), а также относительный показатель – темп роста, который составил -8%, что является отрицательным показателем и говорит о понижении объема деятельности предприятия. Величина активов понизилась за счет уменьшения оборотных (на 10514 тыс. руб. или 8%) активов.

Упадок внеоборотных активов произошел за счет уменьшения стоимости основных средств, которые в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшились на 9826 тыс. руб. или на 17%, что говорит об отсутствии обновления основных средств на предприятии. В 2016 году по сравнению с 2015 годом абсолютная величина внеоборотных активов уменьшилась на 2908 тыс. руб. или на 6%. В результате деятельности предприятия в 2014-2016 гг. основные средства в абсолютном выражении уменьшились на 16764 тыс. руб. или на 29%.

Отсутствуют финансовые вложения в период с 2014 по 2016 гг., в то время как именно их наличие указывает на инвестиционную направленность вложений предприятия.

Оборотные активы в 2015 году по сравнению с 2014 годом в абсолютном выражении уменьшились на 35106 тыс. руб. или на 22 %. Это произошло в основном из-за уменьшения запасов на 30819 тыс. руб., что свидетельствует об уменьшении производственного потенциала предприятия.

Значительно повысилась дебиторская задолженность предприятия – на 16957 тыс. руб. (158%). Поскольку увеличение по данной статье происходило

на фоне увеличения выручки, то можно сделать вывод о том, что произошло повышение дней отсрочки.

Как и в долгосрочном периоде отсутствуют краткосрочные финансовые вложения с 2014 по 2016 гг. Прочие оборотные активы увеличились в 2015 году по сравнению с 2014 годом в абсолютном выражении на 147 тыс. руб. или на 1840%. Уменьшение стоимости оборотных активов в 2015 г. произошло также за счет уменьшения денежных средств. В 2015 году их величина упала на 10958 тыс. руб., или на 73 %. Уменьшение денежных средств, на счетах свидетельствует, как правило, об ухудшении финансового состояния предприятия. Их сумма должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей.

Итак, в 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло уменьшение активов на 42613 тыс. руб. Причиной этому послужило снижение оборотных активов (на 35106 тыс. руб.) в основном из-за уменьшения запасов (на 30819 тыс. руб.), и внеоборотных активов (на 7507 тыс. руб.) за счет уменьшения основных средств (на 9826 тыс. руб.).

В 2016 году по сравнению с 2015 годом активы уменьшились на 13422 тыс. руб. Причиной этому послужило снижение оборотных активов (на 10514 тыс. руб.) в основном из-за уменьшения запасов (на 25804 тыс. руб.), и внеоборотных активов (на 2908 тыс. руб.) за счет уменьшения основных средств (на 6938 тыс. руб.).

На основе сопоставления темпов роста выручки с темпами роста статей актива баланса сформируем вывод об эффективности видов деятельности организации. Признаком эффективного управления запасами является опережающий рост запасов рост выручки предприятия. Но в 2015 году наблюдается снижение запасов при отрицательном темпе роста выручки в -5,9%. Ситуация изменилась в 2016 году, когда при темпе роста выручки в 26,7% темп роста запасов составлял -23%, что говорит об увеличении эффективности управления активами. В 2015 году из-за неэффективной кредитной политики предприятия темп роста выручки оказался

меньше темпа роста дебиторской задолженности, который повысился на 169 %. В 2016 году произошла небольшая коррекция кредитной политики предприятия, об этом свидетельствует сокращение разницы в росте темпов выручки и статьи «дебиторская задолженность» (темп роста 26,7 и 158% соответственно). Высоколиквидные активы организации значительно уменьшились в 2015 году, на 73 %, что оценивается отрицательно, учитывая их недостаточный уровень в структуре (2,6 %) (таблица 2.2). В 2016 году деятельность организации в зоне денежных потоков так же оценивается как не эффективная, поскольку снижение денежных средств (34 %) не соответствует росту выручки (26,7 %), при этом ликвидность организации уменьшается.

Данные таблицы 2.2 показывают, что удельный вес внеоборотных активов в валюте баланса был немного повышен за счет отложенных налоговых обязательств: в структуре баланса они занимали в 2014 году 0,26%, в 2015 – 0,28%, а в 2016 – 0,29%.

Таблица 2.2 – Структурный анализ активов ПАО «МРСК Сибири»

Показатель	Удельный вес			Изменения (+,-)	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016
Актив					
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	0	<0,1	<0,1	0	0
Основные средства	26	27	25	1	-2
Незавершенное строительство	0	0	0	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	<0,1	1	4	1	3
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0
Итого по разделу I	26	28	29	2	1
Оборотные активы					
Запасы	68	63	53	-5	-10
НДС по приобретенным ценностям	0,2	0,1	<0,1	-0,1	-0,1

Окончание таблицы 2.2

Показатель	Удельный вес			Изменения (+,-)	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016
Дебиторская задолженность	2	6	17	4	11
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0
Денежные средства	7	20	2	13	-18
Прочие оборотные активы	<0, 1	<0, 1	<0, 1	0	0
Итого по разделу II	74	72	71	-2	-1
Баланс	100	100	100	0	0

Наибольший удельный вес в структуре совокупных активов за рассматриваемый период приходился на оборотные активы (74 % к 26 %, 76 % к 28 % и 71 % к 29,2 % в 2014, 2015 и 2016 году соответственно), что свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия. В 2014, 2015 и 2016 годах наибольшую долю занимают запасы – 65 %, 63 % и 53 % соответственно. Однако в 2016 году наблюдается значительное снижение запасов (до 53%) в структуре активов (на 10 %), что является отрицательным моментом, притом, что удельный вес денежных средств и денежных эквивалентов понизился с 7 % до 2 %.

Удельный вес дебиторской задолженности повышается с каждым годом: в 2014 году - 2 %, в 2015 году - 6 %, в 2016 году – 17 %, что свидетельствует о не правильно организованной работе с дебиторами.

Итак, относительные показатели структуры баланса отражают небольшое снижение доли оборотных активов в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 2 % и аналогичное повышение доли внеоборотных активов (2 %). В 2016 году по сравнению с 2015 годом относительные показатели структуры баланса отражают повышение доли внеоборотных активов на 1 % и аналогичное снижение доли оборотных активов (-1 %).

Финансовое состояние предприятия, его платежеспособность и финансовая устойчивость, во многом зависит от того фактора, насколько

оптимально соотношение собственного и заемного капитала. Проведенный анализ пассивов ПАО «МРСК Сибири» и его результаты представлены в таблицах 2.3 и 2.4.

Собственный капитал предприятия, как видно из таблицы 2.3, уменьшился в 2015 году на 30206 тыс. руб. (81 %), а в 2016 году на 18043 тыс. руб. (257 %) за счет уменьшения нераспределенной прибыли. Уменьшение нераспределенной прибыли может являться результатом не эффективной работы предприятия. Резервный и уставной капитал предприятия остались за 2014-2016 гг. без изменения, на том же уровне 1619 и 4121 тыс. руб. соответственно.

Долгосрочные обязательства предприятия увеличились в 2015 году на 17537 тыс. руб., или на 50%, в 2016 году уменьшились на 8897 тыс. руб. (17%). В составе долгосрочных обязательств представлены как займы (кредиты), так и отложенные налоговые обязательства, на сумму которых в дальнейшем должен уменьшится налог на прибыль. Динамический анализ пассивов ПАО «МРСК Сибири» представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Динамический анализ пассивов ПАО «МРСК Сибири»

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения (+,-), тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016	к 2015	к 2016
Пассив							
Капитал и резервы							
Уставный капитал	4121	4121	4121	-	-	-	-
Добавочный капитал	0	0	0	-	-	-	-
Резервный капитал	1619	1619	1619	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	9580	1270	-16773	-8310	-18043	-87	-1421
Итого по разделу	37216	7010	-11033	-30206	-18043	-81	-257
Долгосрочные обязательства							
Займы и кредиты	35000	51700	42900	16700	-8800	48	-17

Окончание таблицы 2.3

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения (+,-), тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016	к 2015	к 2016
Отложенные налоговые обязательства	328	1165	1068	837	-97	255	-8
Итого по разделу	35328	52865	43968	17537	-8897	50	-17
Краткосрочные обязательства							
Займы и кредиты	25068	46207	71173	21139	24966	84	100
Кредиторская задолженность	121347	69748	58577	-51599	-11171	-42	-16
Доходы будущих периодов	0	0	0	-	-	-	-
Итого по разделу	146415	116471	129989	-29944	13518	-20	12
Баланс	218959	176346	162924	-42613	-13422	-19	-8

Краткосрочные обязательства составили в 2014 году - 146415 тыс. руб., в 2015 году – 116471 тыс. руб., в 2016 году – 129989 тыс. руб. В 2015 году кредиторская задолженность снизилась на 51599 тыс. руб. (42 %), а в 2016 году на 11171 до 58577 тыс. руб., т.е. на 16 %. В составе средств предприятия в 2015 году были представлены краткосрочные заемные средства в размере 46207 тыс. руб.

По статье «Займы и кредиты» в 2015 году отмечается повышение на 21139 тыс. руб., или 84%, а в 2016 году произошло повышение на 100 %. Удельный вес собственного капитала, как показывает таблица 5, уменьшился в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 76% за счет уменьшения нераспределенной прибыли, что является отрицательным фактором. Это свидетельствует о понижении независимости предприятия.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом доля собственного капитала в структуре пассивов уменьшилась на 275 %, за счет уменьшения доли нераспределенной прибыли на 1429%. В свою очередь, доля заемного капитала в 2016 году повысилась, за счет повышения удельного веса краткосрочных обязательств в валюте баланса на 21 %. Уровень финансовой независимости предприятия не достигнут в 2016 году, так как доля собственного капитала в

данном периоде меньше 50 % (в 2014 году она составила 17 %, в 2015 году - 4 %, в 2016 году составила -7 %). Структурный анализ пассивов ПАО «МРСК Сибири» представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Структурный анализ пассивов ПАО «МРСК Сибири»

Показатель	Удельный вес, %			Изменения (+,-), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016
Пассив					
Капитал и резервы					
Уставный капитал	0,02	0,02	0,02	0	0
Добавочный капитал	0	0	0	-	-
Резервный капитал	0,007	0,009	0,01	28,6	11
Нераспределенная прибыль	0,04	0,007	-0,1	-82,5	-1429
Итого по разделу	0,17	0,04	-0,07	-76	-275
Долгосрочные обязательства					
Займы и кредиты	0,16	0,29	0,26	81,2	-10,3
Отложенные налоговые обязательства	0,0015	0,007	0,006	367	-14,3
Итого по разделу	0,16	0,30	0,27	87,5	-10
Краткосрочные обязательства					
Займы и кредиты	0,11	0,26	0,36	136,4	38,5
Кредиторская задолженность	0,55	0,4	0,36	-27,3	-10
Доходы будущих периодов	0	0	0	-	-
Итого по разделу	0,67	0,66	0,8	-1,5	21,2
Баланс	100	100	100	0	0

Для более точного анализа финансового состояния предприятия необходимо также провести анализ формы №2 «Отчет о финансовых результатах» за три года (2014-2016 гг.). Результаты расчетов представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Показатели финансовых результатов ПАО «МРСК Сибири»

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения (+,-), тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016	к 2015	к 2016
Выручка	168407	158460	200818	-9947	42358	-5,9	26,7
Себестоимость продаж	139795	137839	173292	-1956	35453	-6,8	25,7

Окончание таблицы 2.5

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения (+,-), тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014 год	2015 год	2016 год	к 2015	к 2016	к 2015	к 2016
Валовая прибыль (убыток)	28612	20621	27526	-7991	6905	-27,9	33,5
Коммерческие расходы	0	0	0	-	-	-	-
Управленческие расходы	27321	23437	33510	-3884	10073	-14,2	43
Прибыль (убыток) от продаж	1291	-2816	-5984	-4107	-3168	-318,1	-112,5
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	-	-	-	-
Проценты к получению	7	0	0	-7	0	-100	0
Проценты к уплате	-580	12214	15453	12794	3239	220,6	26,5
Прочие доходы	1504	35160	8225	33656	-26935	2237,8	-76,6
Прочие расходы	-15933	29895	8968	45828	-20927	287,6	-70
Прибыль (убыток) до налогообложения	-201	-9765	-22180	-9564	-12415	-4758,2	-127,1
Текущий налог на прибыль	-88	0	0	88	-	100	-
В т.ч. постоянные налоговые обязательства	-454	497	313	951	-184	209,5	-37
Изменение отложенных налоговых обязательств	-328	843	97	1171	-746	357	-88,5
Изменение отложенных налоговых активов	1	2298	4032	2297	1734	229700	75,5
Прочее	0	0	0	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	-616	-6624	-18051	-6008	-11427	-975,3	-172,5

Объем выручки в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшился на 9947 тыс. руб., или на 5,9%, что связано с сокращением количества обслуженных клиентом и снижением объемов продаж. В 2016 году по сравнению с 2015 годом выручка увеличилась на 42358 тыс. руб., или на 26,7 %, что свидетельствует об увеличении объемов деятельности предприятия и положительно характеризует его конкурентоспособность.

Себестоимость продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизилась

на 1956 тыс. руб. (6,8 %), а в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 35453 тыс. руб., или на 25,7 %. Управленческие расходы в 2015 году по сравнению с 2014 годом снизились на 3884 тыс. руб., или на 14,2 %, увеличение же в 2016 году было на 10073 тыс. руб. (43%). Положительным изменением также является уменьшение в 2016 году прочих расходов на 20927 тыс. руб., или на 70%.

Прибыль от продаж в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 4107 тыс. руб., или на 318,1 %. Чистая прибыль предприятия в 2015 году составила -6624 тыс. руб., по сравнению с 2014 годом она уменьшилась на 6008 тыс. руб., или на 975,3 %, что является отрицательным моментом в деятельности предприятия. Так же прибыль от продаж понизилась и в 2016 году повысилась на 112,5 % и составила -5984 тыс. руб. Таким образом, чистая прибыль в 2016 году составила -18051 тыс. руб., то есть уменьшилась на 172,5 %.

В 2015 и 2016 году рост показателей прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли не наблюдается, предприятие в убытке. Причинами таких отрицательных тенденций являются повышение управленческих расходов, которое привело к снижению прибыли до налогообложения и чистой прибыли.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По итогам проведения дипломного исследования удалось достичь поставленной во введении цели работы: рассмотреть финансовый механизм повышения рентабельности предприятия энергетики (на примере ПАО «МРСК Сибири»).

Для решения данной цели были реализованы все необходимые задачи. Были проанализированы в теоретическом аспекте сущность, виды и факторы рентабельности, исследованы методика и информационная база исследования. Осуществлена оценка финансовых результатов деятельности ПАО «МРСК Сибири», выявлены показатели рентабельности предприятия.

Кроме того, разработаны мероприятия повышения рентабельности ПАО «МРСК Сибири». Рассчитана эффективность предложенных мероприятий

Эксперимент проводился на базе ПАО «МРСК Сибири», г. Красноярск. На основании полученных данных состояние предприятия на 2016 год можно оценить как финансово неустойчивое.

Основные выводы, полученные в результате работы, можно сформулировать следующим образом.

С помощью разработанных рекомендаций разработана модель по повышению доли собственного капитала, уменьшению суммы кредиторской задолженности и повышению коэффициента текущей ликвидности.

С помощью экономико-математического моделирования рассчитаны необходимые показатели баланса для улучшения финансового состояния ПАО «МРСК Сибири».

Проведя соответствующие расчеты, можно заключить, что разработанные мероприятия по улучшению финансового состояния ПАО «МРСК Сибири» являются экономически эффективными. При реализации предложенных мероприятий неудовлетворительная структура баланса может прийти к нормативным значениям по всем показателям.

Таким образом, в данной дипломной работе нам удалось установить, что

финансовая деятельность ПАО «МРСК Сибири» должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение необходимых расчетов, достижение рациональных пропорций собственных и заемных источников финансирования, а также на наиболее эффективное их использование.

В связи с вышесказанным мы можем утверждать, что цель исследования достигнута, задачи исследования решены.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] / СПС Консультант Плюс: версия от 01.10.2014г. - официальный сайт www.consultant.ru
- 2 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О бухгалтерском учете» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2014) // СЗ РФ.- 2011.- № 50.- ст. 7344.
- 3 Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти.- 2010.- № 35.
- 4 Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ.- М.: Дело-Сервис, 2010. - 152 с.
- 5 Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. Финансовый анализ.- М.: Проспект, 2009.- 352 с.
- 6 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия.- М.: Инфра-М, 2011.- 224 с.
- 7 Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / под ред. М. Савиной.- М.: Альпина Паблишер, 2014.- 432 с.
- 8 Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка. Прогноз.- М.: Юрайт, 2014.- 496 с.
- 9 Домбровская Е.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность.- М.: Инфра-М, 2011.- 96 с.
- 10 Дыбаль С.В. Финансовый анализ. Теория и практика.- СПб.: Бизнес-пресса, 2009.- 336с.
- 11 Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия.- М.: МГСУ, 2013.- 96 с.
- 12 Ефимова О.В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений.- М.: Омега-Л, 2014.- 352 с.

- 13 Ефимова О.В., Мельник М.В., Бердников В.И., Бородина Е.В. Анализ финансовой отчетности.- М.: Омега-Л, 2012.- 400 с.
- 14 Жиляков Д.И., Зарецкая В.Г. Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания).- М.: КноРус, 2012.- 368 с.
- 15 Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий.- М.: Экмос, 2012.- 240 с.
- 16 Кибиткин А.И., Рапницкая Н.М., Смирнов А.В. [и др.] Финансовый анализ: риски, кредитоспособность, инвестиции.- М.: РАЕ, 2013.- 365 с.
- 17 Кирьянова З.В., Седова Е.И. Анализ финансовой отчетности.- М.: Юрайт, 2013.- 432 с.
- 18 Ковалев А.И. Анализ финансового состояния предприятия.- М.: Центр экономики и маркетинга, 2009.- 250 с.
- 19 Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика.- М.: Проспект, 2013.- 1024 с.
- 20 Любушин Н.П. Экономика организации.- М.: КноРус, 2011.- 304 с.
- 21 Любушин Н.П. Экономический анализ.- М.: Юнити-Дана, 2010.- 576 с.
- 22 Полякова И.П., Ростовцева О.А., Сацук Т.С. Бухгалтерский финансовый учет и отчетность.- М.: КноРус, 2014.- 280 с.
- 23 Прусакова М.Ю. Оценка финансового состояния предприятия. Методики и приемы.- М.: Вершина, 2011.- 80 с.
- 24 Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности.- М.: Академия, 2013.- 384 с.
- 25 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности.- М.: Инфра-М, 2013.- 288 с.
- 26 Станиславчик Е.М. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий.- М.: Ось-89.- 2009.- 176 с.
- 27 Турманидзе Т.У. Финансовый анализ.- М.: Юнити-Дана, 2013.- 288 с.
- 28 Чеглакова С.Г. Анализ финансовой отчетности.- М.: Дело и Сервис, 2012.- 288 с.

- 29 Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций.- М.: Инфра-М, 2012.- 208 с.
- 30 Шеремет А.Д. Теория экономического анализа.- М.: Инфра-М, 2011.- 352 с.
- 31 Кириллов К.В. Оценка финансового состояния предприятия // Фундаментальные исследования.- 2009.- № 3.- стр. 30-31.
- 32 Ширяева Г.Ф., Ахмадиев И. А. Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации // ФЭН-Наука.- 2013.- №7-8 (22-23).- С.15-17.
- 33 Helfert E.A. Financial Analysis Tools and Techniques: A Guide for Managers: McGraw-Hill, 2001.- 480 p.
- 34 Myers S. C. Capital structure // Journal of Economic Perspectives.- 2001.- 15(2).- p. 81-102.
- 35 Van Horne. Fundamentals of Financial Management (13th Edition): Prentice Hall, 2008.- 760 p.
- 36 Weil R.L., Schipper K., Francis J. Financial Accounting: An Introduction to Concepts, Methods and Uses: Cengage Learning, 2012.- 864 p.
- 37 Административно-управленческий портал.- <http://www.aup.ru/>.
- 38 Сборник материалов по вопросам финансов, экономики, банковского дела и маркетинга.- <http://www.finekon.ru/>.
- 39 Финансы и их сбережение.- <http://www.finSAFE.ru/>.
- 40 Электронная библиотека онлайн «Учебники на русском».- <http://orbook.ru/>.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс на 31 марта 2016 г.					
Организация	ПАО "МРСК Сибири"				
Идентификационный номер налогоплательщика					
Вид экономической деятельности	Передача электроэнергии				
Организационно-правовая форма/форма собственности	Публичные акционерные общества/Совместная федеральная и иностранная собственность				
Единица измерения: тыс. руб.					
Местонахождение (адрес)	Российская Федерация, 690021 г. Красноярск, ул. Богграда, д. 144а				
					Коды
				Форма по ОКУД	0710001
				Дата (число, месяц, год)	31/03/2016
				по ОКПО	75749095
				ИНН	2460069527
				по ОКВЭД	40.10.2
				по ОКФС/ОКФС по ОКЕИ	12247 / 31 384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 марта 2016 г. (1)	На 31 декабря 2015 г. (2)	На 31 декабря 2014 г. (3)
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
5.1.1.-5.2.2	Нематериальные активы	1110	576 756	572 564	477 610
5.2.2.	в т.ч. незаконченные операции по приобретению нематериальных активов	1111	385 280	364 465	336 978
5.2.1.-5.2.2	Результаты исследований и разработок	1120	16 107	17 528	23 213
5.2.2.	в т.ч. затраты по незаконченным исследованиям и разработкам	1121	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
5.3.1.-5.3.6	Основные средства	1150	47 941 325	47 897 327	47 112 036
	земельные участки и объекты природопользования	1151	78 993	78 993	78 089
	здания, машины и оборудование, сооружения	1152	41 128 250	41 944 893	40 804 150
	другие виды основных средств	1153	577 284	603 008	614 162
5.3.5.	незавершенное строительство	1154	4 916 657	4 385 479	4 206 274
5.3.6.	авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств	1155	227 574	227 853	527 034
	сырье и материалы, предназначенные для использования при создании основных средств	1156	712 367	757 101	882 327
5.3.1.	Доходные вложения в материальные ценности	1160	390	400	17
	имущество для передачи в лизинг	1161	-	-	-
	имущество предоставляемое по договору аренды	1162	390	400	17
5.4.1.-5.4.3	Финансовые вложения	1170	311 521	309 132	300 328
	инвестиции в дочерние общества	1171	281 957	281 957	281 957
	инвестиции в зависимые общества	1172	-	-	-
	инвестиции в другие организации	1173	29 564	27 175	18 371
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	-	-	-
	прочие долгосрочные финансовые вложения	1175	-	-	-
5.7.2.	Отложенные налоговые активы	1180	1 619 377	1 227 814	1 311 146
	Прочие внеоборотные активы	1190	691 742	695 189	665 778
	Итого по разделу I	1100	50 857 218	50 719 954	49 910 128

Продолжение таблицы А.1

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
5.5.1-5.5.2.	Заласы	1210	2 529 466	2 184 409	1 493 162
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	2 502 427	2 180 518	1 477 824
	затраты в незавершенном производстве	1212	24 345	21 702	12 015
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	2 694	2 189	3 323
	товары отгруженные	1214	-	-	-
	прочие запасы и затраты	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	22 251	28 188	46 791
5.6.1.-5.6.4.	Дебиторская задолженность	1230	14 825 497	14 199 641	11 629 340
	Платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1231	851 531	896 649	56 747
	покупатели и заказчики	123101	791 042	835 092	23 878
	векселя к получению	123102	-	-	-
	авансы выданные	123103	21 293	21 222	20 598
	прочая дебиторская задолженность	123104	39 196	40 335	12 281
	Платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1232	13 973 966	13 302 992	11 572 593
	покупатели и заказчики	123201	11 673 489	10 710 401	10 899 707
	векселя к получению	123202	-	-	-
	задолженность дочерних и зависимых обществ по дивидендам	123203	-	-	-
	задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	123204	-	-	-
	авансы выданные	123205	195 479	463 749	386 228
	прочая дебиторская задолженность	123206	2 104 998	2 126 842	306 658
5.4.1-5.4.3.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	1241	-	-	-
	прочие краткосрочные финансовые вложения	1242	-	-	-
Ф.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	523 883	528 380	1 719 480
	касса	1251	579	443	605
	расчетные счета	1252	520 939	518 483	1 716 925
	валютные счета	1253	-	-	-
	прочие денежные средства	1254	2 345	9 454	1 930
	Прочие оборотные активы	1260	353 326	353 026	278 379
	Итого по разделу II	1200	18 254 403	17 293 644	15 167 132
	БАЛАНС	1600	69 111 621	68 013 598	65 077 260

Окончание таблицы А.1

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 марта 2016 г. (1)	На 31 декабря 2015 г. (1)	На 31 декабря 2014 г. (2)
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.1.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	9 988 619	9 481 516	9 481 516
3.1.	Уставный капитал (до регистрации изменений)	1311	-	507 103	-
3.1.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
5.3.1., 5.1.1.	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
3.1.	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	23 179 700	23 179 700	23 179 700
3.1.	Резервный капитал	1360	123 762	123 762	118 425
3.1.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(4 399 379)	(3 678 408)	(3 407 605)
	прошлых лет	1371	(3 678 408)	(3 678 408)	(3 407 605)
	отчетного периода	1372	(720 971)	-	-
	Итого по разделу III	1300	28 892 702	29 813 673	29 372 036
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.6.7.-5.6.8.	Заемные средства	1410	9 973 967	10 691 551	14 595 861
	кредиты банков, подлежащие погашению более, чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	9 973 967	10 691 551	14 595 861
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	-	-	-
5.7.2.	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 924 959	2 576 434	2 512 158
5.7.1.	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5.6.5.-5.6.6.	Прочие обязательства	1450	2 007 659	262 953	159 277
	Итого по разделу IV	1400	14 906 585	13 530 938	17 267 296
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.6.7.-5.6.8.	Заемные средства	1510	9 587 801	8 269 441	2 705 908
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	9 587 801	8 269 441	2 705 908
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	-	-	-
5.6.5.-5.6.6.	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1520	12 938 327	13 739 445	11 759 417
	авансы к уплате	1521	8 980 631	10 383 470	8 580 411
	задолженность по оплате труда перед персоналом	1522	-	-	-
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	565 613	464 860	452 676
	задолженность по налогам и сборам	1524	271 616	218 720	205 274
	авансы полученные	1525	1 039 485	950 642	938 111
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1526	1 092 582	1 180 784	1 194 754
	прочая кредиторская задолженность	1527	4 214	4 219	3 807
	прочая кредиторская задолженность	1528	984 186	536 750	384 384
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
5.7.1.	Оценочные обязательства	1540	2 779 304	2 851 623	3 964 186
	Прочие обязательства	1550	6 902	8 478	8 417
	Итого по разделу V	1500	25 312 334	24 868 987	18 437 928
	БАЛАНС	1700	69 111 621	68 013 598	65 077 260

Руководитель ООО «РАЙОНАРИ» ГИВОСНОВИЮ.

27.12.2016



Главный бухгалтер Леонтьев А.В.

(1) - указывается, если отличается от отчетного периода