

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и гуманитарные дисциплины»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ подпись _____ инициалы, фамилия
« ____ » _____ 20__ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.02 Менеджмент
код – наименование направления

Управление затратами и финансовыми результатами
ПАО «Россети Сибирь»

Руководитель _____ доцент, к.э.н.
подпись, дата должность, ученая степень

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Выпускник _____
подпись, дата

О.В. Катаев
инициалы, фамилия

Абакан 2021

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме
Управление затратами и финансовыми результатами ПАО «Россети
Сибирь»

Консультанты по разделам:

<u>Теоретическая часть</u> наименование раздела	_____	<u>Е.Л. Прокопьева</u> инициалы, фамилия
<u>Аналитическая часть</u> наименование раздела	_____	<u>Е.Л. Прокопьева</u> инициалы, фамилия
<u>Проектная часть</u> наименование раздела	_____	<u>Е.Л. Прокопьева</u> инициалы, фамилия

Нормоконтролер	_____	<u>Е.Л. Прокопьева</u> инициалы, фамилия
----------------	-------	---

РЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы «Управление затратами и финансовыми результатами на примере ПАО «Россети-Сибери».

ВКР выполнена на 90 страницах, с использованием 15 иллюстраций, 32 таблиц, 3 формул, 2 приложения, 61 использованных источников, количество листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: управление, финансы, затраты, экономика, менеджмент

Автор работы, гр. № 3-76М

_____ О.В. Катаев
подпись инициалы, фамилия

Руководитель работы

_____ Е.Л. Прокопьева
подпись инициалы, фамилия

Год защиты квалификационной работы - 2021

1. Цель исследования состоит в разработке рекомендаций по улучшению финансовых показателей деятельности предприятия ПАО «Россети-Сибери», на основе снижения затрат предприятия.

2. Задачи исследования:

- раскрытие содержания экономической сущности и её определение, определения и значения финансовых результатов, затрат и экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия в целом;
- проведение анализа финансовых результатов, затрат предприятия;
- проведение экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия филиал ПАО «Россети- Сибери»;
- разработка мер по улучшению финансовых результатов деятельности для исследуемого предприятия.

3. Технология принятия решения в ПАО «Россети Сибирь» состоит из четырех основных этапов: определение цели, подготовка решения, принятие решения и реализация решения.

4. Посредством анализа финансовых показателей необходимо выявление перспектив развития для улучшения финансового положения. Также основываясь на результатах расчётов финансового анализа, принимаются решения, обоснованные экономически.

5. В ходе исследования было выявлено, что что все основные финансовые показатели улучшились: прибыль, рентабельность, при значительном снижении себестоимости – затрат., следовательно предлагаемые меры можно признать эффективными и целесообразными.

SUMMARY
GRADUATION THESIS
Bachelor's thesis

The theme of the graduation thesis is «Cost and Financial Control: “ROSSETI-Siberia” PJSC ».

The graduation thesis comprises 90 pages, 14 figures, 32 tables, 2 appendices, 61 reference items, visual aids (slides).

Keywords: management, finance, costs, economics, management

Author of research (Z-76M)

signature O.V. Kataev
full name

Academic supervisor

signature Ye.L. Prokopyeva
full name

English language supervisor

signature N.V. Chezybaeva
full name

Graduation paper presentation date - 2021

1. The purpose of the research is to develop recommendations for improving the financial performance of the company of "ROSSETI-Siberia" PJSC via reduction of the company's costs.

2. Objectives:

- to reveal the notion of “economic entity”, and to provide financial performance results, costs and economic analysis of the business activity of the enterprise;
- to analyze company's financial performance results and costs;
- to conduct analysis of the economic activity of the company – a branch of “ROSSETI-Siberia PJSC”;
- to develop measures to improve financial performance of the company under study.

3. The procedure of decision-making at “ROSSETI-Siberia PJSC” consists of four main stages: goal determination, decision production, decision-making and decision implementation.

4. The analysis of financial indicators has shown that it is necessary to identify development prospects for improving the financial position of the company. Moreover, financial analysis has proved that decisions made are economically justified.

5. In the course of study it has been revealed that all main financial indicators have been improved: profit, profitability, with a significant reduction in the production costs, therefore, the proposed measures can be considered effective and appropriate.

Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и менеджмент»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ _____
подпись инициалы, фамилия

« ____ » _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы

Студенту Катаеву Олегу Викторовичу

фамилия, имя, отчество

Группа 3-76М Направление 38.03.02 Менеджмент

номер

код наименование

Тема выпускной квалификационной работы:

Управление затратами и финансовыми результатами ПАО «Россети
Сибирь»

Утверждена приказом по институту № 235 от 16.04.2021г.

Руководитель ВКР Е.Л. Прокопьева, доцент, к.э.н.

инициалы, фамилия, должность, ученое звание и место работы

Исходные данные для ВКР научная, учебная, нормативная документация, устав ПАО «Россети Сибирь», бухгалтерская отчетность, интернет-сайты

Перечень разделов ВКР теоретическая часть 1 теоретические аспекты управления затратами и финансовыми результатами деятельности предприятия, аналитическая часть 2 финансовый анализ ПАО «Россети Сибирь», проектная часть 3 основные пути управления затратами и финансовыми результатами деятельности предприятия

Перечень иллюстративного материала (слайдов) слайд №1 Тема выпускной квалификационной работы. Слайд №2 Затраты на предприятии. Слайд №3 Пути оптимизации затрат. Слайд №4 Характеристика предприятия.

Руководитель ВКР _____

подпись

Е.Л. Прокопьева

инициалы и фамилия

Задание принял к исполнению _____

О.В. Катаев

подпись, инициалы и фамилия студента

« ____ » _____ 20__ г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	11
1.1 Сущность, роль и управление финансовыми результатами деятельности предприятия	11
1.2 Управление затратами предприятия	18
1.3 Показатели экономического анализа финансовых результатов и затрат предприятия	22
АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ПАО «РОССЕТИ СИБИРЬ»	28
2.1 Характеристика предприятия ПАО «Россети Сибирь»	28
2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Россети- Сибирь»	29
2.3 Оценка финансовых результатов предприятия	42
2.4 Анализ затрат предприятия	44
2.5 Заключительная оценка финансового состояния и эффективности деятельности предприятия (вывод)	49
ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 ОСНОВНЫЕ ПУТИ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	55
3.1 Направления путей оптимизации финансовых результатов	55
3.2 Оценка экономической эффективности проекта	59
3.3 Прогноз экономических показателей деятельности предприятия ..	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	68
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	71
ПРИЛОЖЕНИЯ	

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время, являющееся кризисным для многих предприятий, ключевой проблемой для которых стало повышение эффективности хозяйствования на принципах управления затратами и финансовыми результатами. Поэтому условия хозяйственной деятельности предприятий кардинально преобразились.

Финансовые результаты анализируются и оцениваются с помощью анализа финансово-хозяйственной деятельности. Для предприятий разных масштабов сущность и значение финансовых результатов предприятия являются крайне актуальными. Показатели прибылей и убытков, формируемых в течение отчетного года, определяют финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия.

Посредством анализа финансовых показателей необходимо выявление перспектив развития для улучшения финансового положения. Также основываясь на результатах расчётов финансового анализа, принимаются решения, обоснованные экономически.

Целью управления затратами является экономное использование ресурсов и максимизация получаемых от них выгод. Целью процесса создания системы управления затратами является сбор информации, требуемой для лучшей проработки сценариев управления затратами, организации подсистем управления (учёт, контроль, планирование затрат) и комплектования базы данных. Существенными элементами управления затратами предприятия являются прогнозирование, планирование, нормирование, учета и калькулирования себестоимости, контроль, анализ.

Компания должна учитывать две части управления затратами – внешнюю и внутреннюю. Первая составляющая влияет на себестоимость, а вторая на размер себестоимости. Целью управления себестоимостью является обеспечение использования минимального количества ресурсов при максимальной от них отдаче.

Практическая значимость затрат, их влияния на конечные финансовые результаты, при недостаточной теоретической и методологической разработанности данных вопросов, определяют актуальность выбранной темы исследования. После изучения и обобщения опыта влияния затрат на финансовые результаты, есть возможность осуществить его распространение и внедрение в практику другими предприятиями.

Знание современных методов экономического анализа позволяет разрабатывать эффективную стратегию и тактику функционирования предприятия, выявлять неиспользованные резервы повышения финансовых результатов и реализовывать их в практической деятельности.

Практическая значимость состоит в выявлении и обосновании в практических расчётах прямую связь затрат предприятия и его основных финансовых результатов. Данная работа может быть использована для улучшения финансовых результатов изучаемого предприятия - ПАО «Россети Сибирь», а также и других предприятий отрасли.

Цель исследования – разработка рекомендаций по улучшению финансовых показателей деятельности предприятия ПАО «Россети Сибирь», на основе снижения затрат предприятия.

Далее приведены задачи, поставленные для наиболее полного и детального изучения предмета и достижения поставленной цели:

- раскрытие содержания экономической сущности и её определение, определения и значения финансовых результатов, затрат и экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия в целом;
- проведение анализа финансовых результатов, затрат предприятия;
- проведение экономического анализа хозяйственной деятельности предприятия филиал ПАО «Россети Сибирь»;
- разработка мер по улучшению финансовых результатов деятельности для исследуемого предприятия.

Объектом данного исследования является филиал ПАО «Россети Сибирь».

Публичное акционерное общество ПАО «Россети Сибирь» - дочернее общество ПАО «Россети», осуществляет передачу и распределение электроэнергии на территориях республик Алтай, Бурятия, Тыва и Хакасия, Алтайского, Забайкальского, Красноярского краев, Кемеровской и Омской областей. Общество обслуживает 1,7 млн условных единиц и управляет 252 тыс. км. линий электропередачи, 58 тыс. подстанций трансформаторной мощностью более 45 тыс. МВА. Территория присутствия – 1,85 млн кв. км. В июне 2019 года группа компаний «Россети» перешла на единую бренд-архитектуру. С этого момента все ДЗО ПАО «Россети» работают под одним брендом. В 2020 году ПАО «МРСК Сибири» было официально переименовано в ПАО «Россети Сибирь». Миссия «Россети Сибирь»

Предмет исследования - финансово-хозяйственная деятельность данного предприятия.

Исследование базировалось на использовании методологии научного познания в экономическом анализе проблемы эффективности. Кроме того, в основу вошли общенаучные методы исследования и методы технико-экономического, логического анализа, также применялся ситуационный подход.

Поставленные задачи решались такими статистическими методами как: классификация, ряды динамики, табличный, графический, сравнение, абсолютных, относительных и средних величин, группировка, индексный, экономико-математические.

Аргументированность научных выводов обеспечена вышеприведенными методами и актуальной информационной базой.

Возможность внедрения разработанных методических положений в хозяйственную деятельность предприятий для повышения эффективности является практической значимостью исследования.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, роль и управление финансовыми результатами деятельности предприятия

Финансовый результат – главный критерий оценки хозяйственной деятельности предприятий. Его характеризуют некими обобщающими показателями эффективности текущей деятельности предприятия, а именно объемом продаж и полученной прибылью, таким образом, он складывается по результатам процессов производства и реализации продукции [19,с.22].

Ведущие специалисты сферы экономического анализа и финансового менеджмента в своих трудах уделяют огромное внимание изучению финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, но при этом к определению экономического содержания этого понятия они подходят с разных сторон и с разной степенью детализации. О. В. Ефимова, понимает под финансовым результатом деятельности предприятия прибыль, в то же время подчеркивает, что «действительно конечный результат тот, правом распоряжаться которым обладают собственники», а также упоминает, что в мировой практике под ним подразумевается «прирост чистых активов».

Г. В. Савицкая обращает внимание, что «финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности»: «прибыль — это часть чистого дохода, который непосредственно получают субъекты хозяйствования после реализации продукции» [15,с.106].

В свою очередь И. А. Бланк, характеризует балансовую (совокупную) прибыль как «один из важнейших результатов финансовой деятельности предприятия».

Она является суммой трех следующих видов прибыли: от реализации продукции (или операционной прибыли), чья доля примерно «90-95 % общей

суммы прибыли», от реализации имущества и от внереализационных операций.

В. В. Бочаров разбирает алгоритм формирования финансовых результатов предприятия, приводя статьи, входящие в отчет о прибылях и убытках, в систему и демонстрируя формирование прибыли от валовой до чистой за текущий отчетный период.

Финансовый результат ничто иное как обобщающий показатель анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта на определенных этапах его становления.

Его можно интерпретировать как своего рода показатель значимости организации в народном хозяйстве. В условиях рынка любое предприятие желает иметь положительный результат, поскольку при хорошем значении этого показателя оно способно расширять свою мощь, материально заинтересовывать персонал, выплачивать дивиденды акционерам и т. д.

С точки зрения бухгалтерского учета конечный финансовый результат деятельности предприятия - показатель прибыли или убытка, формирующийся на счете «Прибыли и убытки» и отражающийся в бухгалтерской отчетности.

Общий финансовый результат деятельности предприятия, бухгалтерская прибыль или убыток, представляет собой сумму результата (прибыли или убытка) от реализации продукции, прибыли или убытка от финансовой деятельности (процентов, полученных и уплаченных), операционной деятельности, доходов и расходов от прочих внереализационных операций. [10,с.95]

Таким образом, конечным финансовым результатом для организации будет выступать сальдо результата от реализации и расходов, понесенных им для его получения. Конечным финансовым результатом деятельности коммерческого предприятия для государства будет являться налог, содержащийся в его составе.

Для собственника или инвестора представляет собой распределенную часть прибыли в его пользу после налогообложения. Вслед за налогообложением и выплатой дивидендов собственникам, процентов кредиторам оставшаяся прибыль есть чистый конечный финансовый результат предприятия для его развития производственного и социального.

Финансовым результатом ведущей деятельности выступает выручка от продаж, отражаемая по принципу начисления (на основе данных об отгруженной продукции) для большинства функционирующих в российской экономике предприятий.

Превышение выручки над налоговыми расходами и затратами, ее формирующими, даст положительный результат - прибыль от продаж. Обратная ситуация покажет убыток. Таким образом, конечным финансовым результатом выступает прибыль или убыток, полученные в результате доходов от продаж, за вычетом расходов на налоги и на выпуск продукции.

Конечный финансовый результат от основной деятельности, увеличенный или уменьшенный на сальдо чрезвычайных доходов и расходов, имеющих спонтанный характер и возникающих эпизодически, составляет нераспределенную прибыль (непокрытый убыток). Финансовый год предприятия заканчивается установлением величины непокрытого убытка.

Исходя из структуры раздела «Финансовые результаты» плана счетов бухгалтерского учета и отчета о прибылях и убытках, можно сделать ниже следующие выэнергоэнергии [16,с.44]:

- финансовые результаты — это системное понятие, отражающее результат от производственной и коммерческой деятельности в виде выручки от реализации, а также конечный результат финансовой деятельности в виде прибыли и чистой прибыли;

- конечный финансовый результат принято считать за разность доходов и расходов в различных видах и деятельности предприятия в целом;

- чистый конечный финансовый результат — это конечный финансовый результат, свободный от изъятий в пользу бюджета (налогов) и собственников (дивиденды).

Итак, немного разобравшись с понятием финансовых результатов, мы выяснили, что прибыль представляет из себя конечный финансовый результат хозяйственной деятельности предприятия. Однако при этом финансовым результатом может выступать как прибыль, так и убыток, возникший, например, по причине чрезмерных расходов или недостатка дохода от реализации товаров в связи с уменьшением объема поставок, спадом покупательского спроса и т. д.

Эффективность хозяйственной деятельности выражается экономической категорией рентабельности. Рентабельность в общем случае обозначается как доходность, прибыльность. Следовательно, получение прибыли может позволить судить об эффективности организации и осуществления хозяйственной деятельности. Тем не менее масса прибыли не дает права в полной мере оценивать эффективность деятельности организации. Такую оценку можно произвести только по средствам относительных показателей рентабельности как отношения полученной прибыли к средствам, авансированным и израсходованным на производство.

Механизм формирования прибыли является составляющей частью хозяйственного механизма, работающего в обществе в конкретный исторический период его развития. Хозяйственный механизм предопределяет условия деятельности хозяйствующих субъектов и, таким образом, условия и общий порядок образования финансовых результатов их деятельности. [23,с.65]

Следовательно, понятие прибыли как финансового результата деятельности несет в себе определенную форму реализации экономических отношений образования, распределения и использования в денежной форме доли стоимости прибавочного продукта, определившихся на данном этапе

развития общества, в конкретной экономической системе и реализующихся через созданный в ней хозяйственный механизм.

Данный подход помогает различать понятия прибыли как экономической категории и как финансового результата деятельности хозяйствующего субъекта.

С точки зрения управления и, прежде всего, функции анализа финансово-хозяйственной деятельности такое разграничение понятий способствует ясному представлению не только объективных основ протекания процессов формирования прибыли, но и конкретную форму их организации. Дает возможность определить факторы, влияющие на образование финансовых результатов, границы их управляемости, выделить среди них зависящие и не зависящие от хозяйствующего субъекта, производственные и непроизводственные и т. п. Финансовые результаты – динамичное явление, находящееся в непосредственной зависимости от хозяйственного механизма, в связи с этим возникает практическая необходимость принимать к сведению изменение способов определения прибыли, для обеспечения соизмеримости финансовых результатов в различные временные периоды. [20,с.39]

Как финансовый результат прибыль выступает в следующих основных видах: валовой, налогооблагаемой и чистой прибыли.

Формирование финансовых результатов имеет цель определить значения показателя балансовой прибыли и ее производных.

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, произведенный в сфере материального производства в ходе деятельности предпринимателей.

Показатели полученной прибыли и уровень рентабельности характеризуют финансовые результаты.

Прибыль представляет собой разность между выручкой и полной себестоимостью реализованной продукции. Значит, чем больше

рентабельной продукции реализовывает предприятие, тем больше оно получает прибыли, тем благоприятнее его финансовое состояние.

Рентабельность - один из основных стоимостных качественных показателей эффективности деятельности организации, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств, в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг).

Показатели рентабельности отражают долю прибыли с каждой денежной единицы затрат (выражаются в коэффициентах, процентах).

Справедлива зависимость: больше прибыль - выше рентабельность - эффективнее функционирует предприятие - устойчивее финансовое положение.

Анализ финансовых результатов организации – это исследование полученной прибыли или убытка, как в абсолютной величине, так и коэффициентов относительно других финансовых показателей организации.

В современных экономических реалиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта становится предметом внимания широкого круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результате его функционирования.

Пути увеличения прибыли [26,с.108]:

- 1) понижение себестоимости;
- 2) рост объема продаж.

Снижение расходов для организации — объективный процесс. Он связан не только с ростом прибыли, но и конкуренцией и нуждой снижения цен в определенных ситуациях.

Чтобы узнать резерв роста прибыли ранее определенный резерв роста объема реализации продукции перемножаем с фактической прибылью в расчете на единицу продукции соответствующего типа.

Чтобы рассчитать резерв увеличения прибыли за счет уменьшения себестоимости продукции и услуг необходимо предварительно выявленный

резерв снижения себестоимости каждого вида продукции умножить на планируемый объем ее продаж с учетом резервов его роста.

Увеличение качества товарной продукции является значимым резервом роста прибыли. Для его расчета поступаем следующим образом: планируемое изменение удельного веса каждого сорта (кондиции) умножается на отпускную цену соответствующего сорта, результаты суммируются, и полученное изменение средней цены умножается на планируемый объем реализации продукции.

Выявленные резервы роста прибыли [11,с.84]:

- а) рост объема продаж;
- б) уменьшение себестоимости продукции;
- в) улучшение качества продукции.

Составление конкретных мероприятий по освоению определенных резервов и система осуществления мониторинга обязательно должны присутствовать по итогам анализа финансовых результатов.

Цель управления прибылью организации [19,с.63]:

- а) оптимизация планирования объема прибыли;
- б) получение запланированной прибыли;
- в) оптимизация распределения прибыли.

Достаточно значимое место отведено методике увеличения рентабельности производства для роста прибыли предприятия.

Показатели доходности и рентабельности изображают эффективность работы организации и выпускаемой продукции, так как имеют совместную экономическую характеристику.

Способность предприятия к работе в режиме сбережения ресурсов является неотъемлемым фактором роста рентабельности в современных условиях.

Очень важный фактор, оказывающий влияние на значение прибыли от реализации продукции, есть изменение реализации и объема её производства. Спад объема производства при нынешних сложившихся экономических

условиях, не считая ряда противодействующих факторов, неизбежно влечет к сокращению объема прибыли.

Отсюда следует закономерный вывод - принятие быстрых и решительных мер, способствующих обеспечению роста объема производства продукции за счет увеличения технологичности и эффективности.

1.2 Управление затратами предприятия

Затраты — это стоимость ресурсов, требуемых для получения прибыли или достижения других целей предприятия. Ими являются приобретения предприятием товаров и услуг сторонних организаций, а также оплата труда персонала, социальные и другие денежные обязательства. [30,с.84]

Затраты всегда динамичны. В частности, регулярно меняются цены на покупаемое сырье и материалы, тарифы на электроэнергию, различные телекоммуникационные услуги, транспортные услуги и так далее. Отдельные затраты различаются степенью влияния на экономические результаты деятельности предприятия в целом.

Ни одно предприятие не обходится без затрат, и каждое пытается изобрести новые методы и способы их минимизации по мере своих возможностей и вырабатывает определенные политики, направленные на снижение затрат.

Затраты – необходимая и неотъемлемая часть бизнеса. Поэтому сокращение затрат абсолютно неотделимо от понятия «эффективность затрат». [18,с.46]

Грамотное управление затратами осуществимо лишь при их тщательном анализировании. Анализ затрат включает в себя сопоставление фактических величин с запланированными, определение отклонений и их пресечение. Для регулирования затрат предприятие как правило учреждает управление по их контролю и стимулированию минимизации.

Целью любой оптимизации является не только уменьшение затрат, но рост эффективности работы организации.

Мероприятия по оптимизации затрат разрабатываются только при наличии полного понимания процесса их формирования по каждому отдельному направлению, проектировки бизнес-процессов и действий, что следует предпринять, для сокращения издержек.

Основным элементом системы управления затратами является оптимизация управления затратами.

На практике сложилось три основных пути оптимизации [25,с.30]:

1. Планомерное сокращение, на протяжении нескольких лет;
2. Быстрое сокращение, в течение нескольких недель или месяцев;
3. Экспресс-сокращение, в течение нескольких дней.

Подробно рассмотрим каждый из этих путей оптимизации [26,с.202]:

1. Такое уменьшение связано с улучшением трех важных направлений: инвестиции, закупки, производственные процессы.

Управление инвестициями. Инвестиции, вкладываемые в обновление оборудования и во внедрение технологий, идущих в ногу со временем, необходимы предприятию для решения задач и усовершенствования производства продукции. В связи с тем, что в такие инвестиционные проекты вкладывается значимое количество денежных средств, инвестиционные проекты должны проходить серьезный и жесткий отбор. Руководитель обязан иметь четкое и точное представление окупятся ли его затраты в будущем, и какая будет при этом прибыль, для этого необходима полная обоснованность целесообразности данной инвестиции.

Управление закупками. Закупки - основная доля затрат предприятия. На данном пути предполагается поиск более выгодных поставщиков или условий поставок. Именно от поставщика зависит, насколько эффективность удовлетворения потребности в сырье, материалах и их качестве.

Управление производственным процессом. Для эффективной минимизации затрат на некоторых предприятиях внедряется современная технология «бережливого производства».

2. Быстрое снижение затрат несет за собой урезание постоянных и переменных расходов предприятия. На этом пути оптимизации производится сокращение затрат на сырье и материалы.

Самым эффективным решением становится пересмотр или доработка договоров с поставщиками. Также следует уменьшить число накладных расходов, а именно на электроэнергию, транспорт, отопление и так далее. Затраты на электроэнергию могут стать ниже при контроле использования энергии; ограничение освещения помещения в то время, когда это не мешает производственному процессу; также переход на экономное освещение и оборудование. Что касается транспортных затрат, то это сокращение количества служебных машин, более тщательный контроль расходования топлива. Уменьшение расходов на отопление можно решить путем установки парогенераторов или найти другой альтернативный метод отопления.

Наиболее приемлемый метод минимизации расходов — это метод уменьшения фонда оплаты труда, однако, поскольку сокращение заработной платы может крайне негативно сказаться на желании сотрудников работать, необходимо предоставить социальные льготы, например, бесплатное питание, расширенная медицинская страховка и так далее.

3. В условиях такого снижения затрат, требуется быстро оплачивать расходы по определенным статьям. Кроме того, необходима ранжировка затрат по их значимости: высокоприоритетные, приоритетные, допустимые и ненужные. Стоит избегать уменьшения высокоприоритетных и приоритетных статей затрат, поскольку при их минимизации есть угроза остановки операционной деятельности и ущерба нормального ведения бизнеса.

Также в практике повышение эффективности затрат является возможным способом их сокращения.

Три основных модели эффективности [13,с.82]:

А) «чистое» снижение затрат — заключается в освобождении от непроизводительных затрат. Основная экономия за счет постоянных затрат;

Б) «интенсификация» затрат – происходит даже некое увеличение издержек, но при этом в разы возрастает выручка. Как правило, это происходит при обновлении оборудования, технологий, увеличивающих производительность, а, следовательно, и выручку;

В) «фиксация» затрат – когда затраты остаются на прежнем уровне при одновременном росте выручки. Как правило, это либо повышение цены на продукцию, либо равнозначное увеличение производительных затрат и уменьшение непроизводительных.

Направления программ сокращения затрат крайне разнообразны, в частности, это [19,с.59]:

1. Обновление технологий на более экономичные;
2. Обновление организационных концепций на более современные;
3. Аутсорсинг – переход на закупку у сторонних организаций некоторых изделий или услуг, то есть отказ от собственного производства;
4. В противоположность аутсорсингу, переход к производству собственными силами ряда изделий и услуг;
5. Рационализаторство и изобретательство.

Наибольший удельный вес в структуре валовой прибыли имеет прибыль от реализации продукции, работ, услуг предприятия. На величину ее воздействует ряд факторов: себестоимость, объем реализации, уровень действующих цен.

Важнейший - себестоимость. Под ним понимают - стоимость природных ресурсов, сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, энергии, основных производственных фондов, трудовых ресурсов и прочих расходов.

В структуре цены себестоимость занимает количественно значимый удельный вес, как следствие она заметно сказывается изменении прибыли при прочих равных условиях.

Показатели снижения себестоимости:

- а) Повышение технического уровня производства;

б) Улучшение организации управления и труда.

Результатами успешной реализации программ минимизирования затрат и создания механизма постоянной оптимизации расходов являются эффективность бизнеса или использование низких цен на продукцию как одно из преимуществ ключевых в конкурентной борьбе.

1.3 Показатели экономического анализа финансовых результатов и затрат предприятия

Цель анализа финансовых результатов – установить реальное значение величины чистой прибыли, установить стабильность главных составляющих элементов балансовой прибыли, тенденции их изменения и возможности применения для прогнозирования прибыли, оценить эффективность деятельности.

Суть анализа сводится к сопоставлению значений финансовых показателей и их базисных величин, к исследованию динамики в течение отчетного периода и за предшествующие годы.

За базисные величины могут приниматься рекомендуемые нормативы, показатели, усредненные по временному ряду, относящиеся к наиболее благоприятным с точки зрения финансового состояния предыдущим периодам, показатели, рассчитанные по данным отчетности успешных предприятий данной сфере.

Далее приведены главные задачи анализа финансовой деятельности [31,с.99]:

- Составление оценки финансового состояния, эффективности, деловой активности и финансовых результатов объекта анализа;
- Определение имеющихся результатов и факторов достигнутого состояния;

- Формирование и аргументация решений относительно сферы управления;
- Определение резервов, которые имеют возможность повысить хозяйственную деятельность, а также улучшить финансовое состояние;
- Формирование прогнозов финансовых результатов, экономической рентабельности базируясь на условиях реальной хозяйственной деятельности и владении ресурсами собственного и заемного происхождения.

При проведении анализа финансовых результатов преследуются следующие цели [29,с.122]:

- своевременное предоставление руководству и финансово-экономическим службам актуальных данных для формирования объективного суждения о результатах деятельности организации в различных сферах хозяйствования за отчетный период в сравнении с предыдущим, с намеченным бизнес-планом, результатами деятельности аналогичных предприятий;
- определение факторов, повлекших за собой изменение показателей финансовых результатов и резервов роста прибыли;
- формирование возможных планов мероприятий по максимизации прибыли;
- внесение предложений по применению прибыли после вычета налогов.

Следующие задачи анализа финансовых результатов были определены А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным:

- анализ и оценка динамики и уровня показателей прибыли;
- анализ прибыли по факторам от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ финансовых результатов от прочей реализации, внереализационной и финансовой деятельности;
- анализ и оценка оборота чистой прибыли;
- анализ взаимосвязи затрат, объема производства (продаж) и прибыли;

- анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств;
- анализ и оценка влияния инфляции на финансовые результаты.

Следующие основные задачи анализа финансовых результатов выдвигает Г. В. Савицкая:

- систематический контроль за осуществлением планов реализации продукции и получением прибыли;
- определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
- обнаружение резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности;
- оценка работы предприятия по использованию возможностей преумножения прибыли и рентабельности;
- формирование планов мероприятий по реализации выявленных резервов.

В ходе достижения целей в процессе анализа финансовых результатов решаются следующие задачи [22,с.109]:

- создание информационного механизма анализа финансовых результатов, дающего своевременно узнавать полную и достоверную информацию для его осуществления в различных направлениях и соответствующих уровнях, аспектах и разрезах;
- оценка и анализ текущего уровня прибыли предприятия в абсолютных и относительных показателях;
- анализ влияния на финансовые результаты инфляционных процессов и правок в нормативно-законодательных актах в области формирования затрат и финансовых результатов предприятия;
- установление факторов, изменивших величину прибыли, и резервов ее повышения;
- анализ взаимосвязи затрат, производственного объема и прибыли с целью максимизации ее величины;
- анализ реализации прибыли;

– осуществление прогноза финансовых результатов и организация мероприятий для их достижения.

Соотношение между экономическими результатами и затратами, ресурсами представляет собой исходную модель количественной оценки эффективности. Минимизация затрат и ресурсов на единицу конечного результата или максимизация конечных результатов с единицы затрат и ресурсов - такова первичная цель. [19,с.50]

Основные показатели приведены и сгруппированы на рисунке 1.

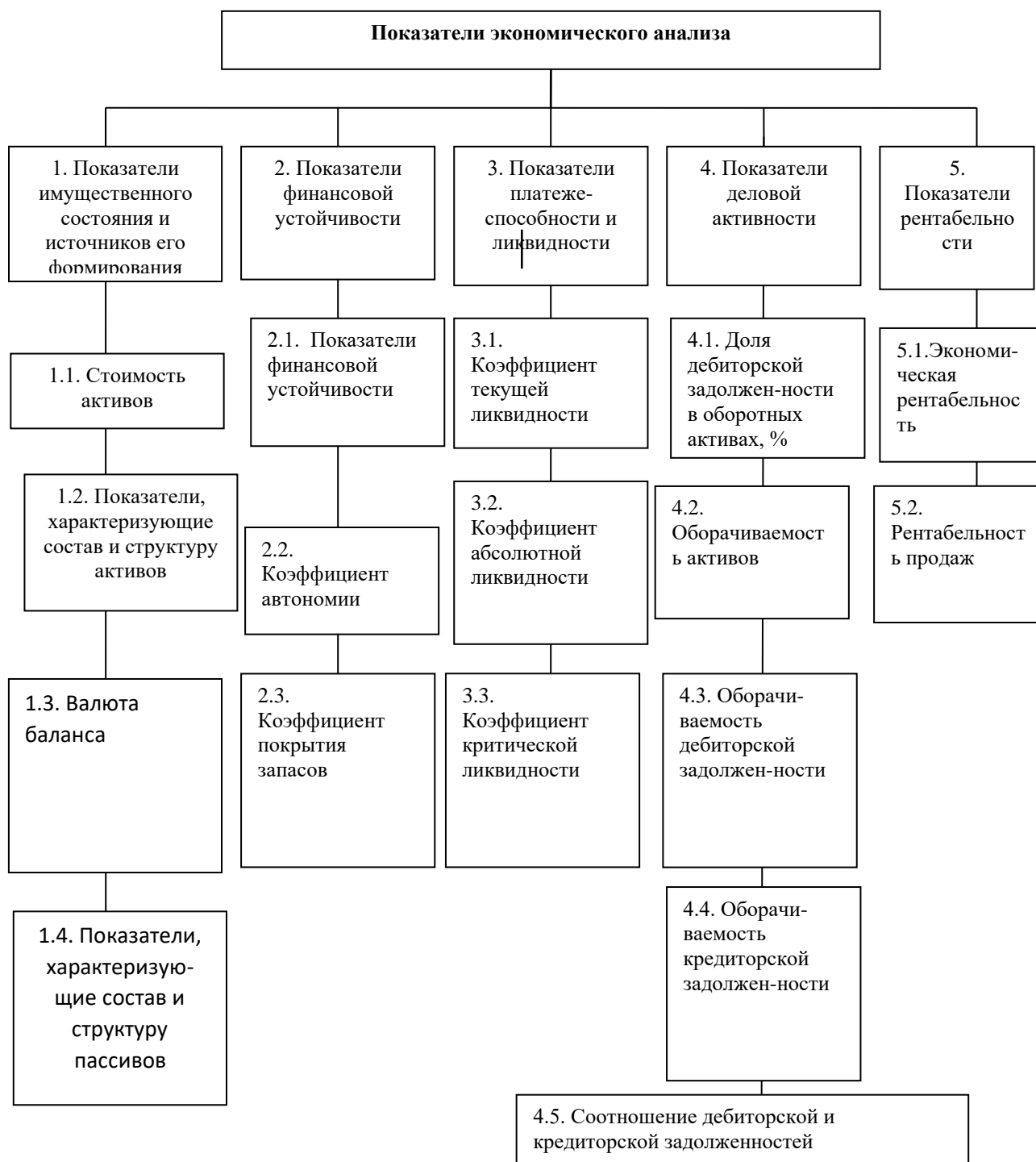


Рисунок 1.1 - Выбор и структуризация показателей финансового состояния

Вывод: Для лучшего понимания и изучения финансовых результатов, необходимо понимать общее финансовое состояние предприятия, следовательно, необходим комплексный анализ финансового состояния предприятия. так как показатели финансового состояния помогают понять где именно имеются проблемы, в том числе и в формировании конечных

финансовых результатов. Например, анализ ликвидности и платёжеспособности показывают, в том числе и состояние дебиторской задолженности, которая напрямую влияет на реальный доход предприятия – выручку, то есть показывает сколько денежных средств выведено из оборота в задолженность, показатели деловой активности показывают скорость обращения активов и прочих средств, что даёт представление об активности деятельности предприятия – чем больше скорость, тем выше финансовые результаты.

Затраты же имеют прямое влияние на конечные финансовые показатели – чем ниже затраты, тем выше прибыль, тем выше рентабельность и эффективность деятельности предприятия.

Информационная база для осуществления такого анализа – бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, причем не только на предмет исследования учетных принципов финансового результата, но и с точки зрения сортировки отдельных элементов доходов и расходов по соответствующим временным периодам: отдельные статьи отчета могут иметь разное положение, укрупняться, подразделяться. Однако отметим, что все изменения обязаны согласовываться с величиной чистой прибыли за каждый отчетный год.

Анализ ведется по нескольким направлениям [14,с.63]:

- горизонтальный метод исследования – это сопоставление с предшествующим периодом каждого пункта отчетности. Он позволяет не только отслеживать изменения, но предопределять тенденции роста или убывания.

- вертикальный метод дает узнать удельный вес различных статей расхода в отчетности одного периода.

- трендовый метод путем исследования каждой позиции в отчетности дает возможность создать прогноз и обнаружить некие общие тенденции развития.

Так как под анализ подпадают как внешние и внутренние рыночные

факторы, так и непосредственно выпускаемая продукция, финансовые показатели, то он дает возможность не только отследить существующие на данный момент проблемы, но и выработать стратегию будущего развития, построить планы, проконтролировать их реализацию, а также сделать анализ результатов и перспектив деятельности предприятия в выбранной сфере.

Вывод по главе:

Финансовый результат – главный критерий оценки хозяйственной деятельности предприятий. Его характеризуют некими обобщающими показателями эффективности текущей деятельности предприятия, а именно объемом продаж и полученной прибылью, таким образом, он складывается по результатам процессов производства и реализации продукции.

Эффективность хозяйственной деятельности выражается экономической категорией рентабельности. Рентабельность в общем случае обозначается как доходность, прибыльность. Следовательно, получение прибыли может позволить судить об эффективности организации и осуществления хозяйственной деятельности.

Следовательно, понятие прибыли как финансового результата деятельности несет в себе определенную форму реализации экономических отношений образования, распределения и использования в денежной форме доли стоимости прибавочного продукта, определившихся на данном этапе развития общества, в конкретной экономической системе и реализующихся через созданный в ней хозяйственный механизм.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ПАО «РОССЕТИ СИБИРЬ»

2.1. Характеристика предприятия ПАО «Россети Сибирь»

Публичное акционерное общество «Россети Сибирь» - дочернее общество ПАО «Россети», осуществляет передачу и распределение электроэнергии на территориях республик Алтай, Бурятия, Тыва и Хакасия, Алтайского, Забайкальского, Красноярского краев, Кемеровской и Омской областей.

Общество обслуживает 1,7 млн условных единиц и управляет 252 тыс. км. линий электропередачи, 58 тыс. подстанций трансформаторной мощностью более 45 тыс. МВА. Территория присутствия – 1,85 млн кв. км. История ПАО «Россети Сибирь» началась в 2004 году, когда Советом директоров ОАО РАО «ЕЭС России» была утверждена конфигурация межрегиональных распределительных сетевых компаний. МРСК создавались как 100% дочерние общества ОАО РАО «ЕЭС России» с целью эффективного управления распределительным электросетевым комплексом. ОАО «МРСК Сибири» зарегистрировано 04 июля 2005 года.

Размер уставного капитала ПАО «МРСК Сибири» при учреждении составлял 10 млн руб. и был разделен на 100 млн обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек каждая.

В июне 2019 года группа компаний «Россети» перешла на единую бренд-архитектуру. С этого момента все ДЗО ПАО «Россети» работают под одним брендом. В 2020 году ПАО «МРСК Сибири» было официально переименовано в ПАО «Россети Сибирь». Миссия «Россети Сибирь».

К 2030 году Россети Сибирь - лидер энергетической отрасли, устойчивый к изменениям мирового и локального рынка электроэнергии за счет цифровой трансформации бизнеса, развития интерактивных сервисов, оказания дополнительных (нетарифных) услуг и консолидации электросетевых активов.

Стратегическими целями, конкретизирующими видение будущего Компании, являются:

- Обеспечение надежности и качества энергоснабжения на заданном уровне;
- Повышение совокупной доходности акционеров.

Стратегические цели достигаются путем повышения эффективности текущей модели бизнеса и эффективного использования потенциала компании, в целях развития новых сегментов и дополнительных сервисов, а также за счет консолидации электросетевых активов, передачи региональных и муниципальных электросетевых активов в ПАО «Россети Сибирь». Это позволит обеспечить значительную добавленную стоимость для акционеров, а также адаптивность компании к новым меняющимся вызовам и изменяющимся потребностям потребителей/абонентов.

2.2 Анализ финансового состояния ПАО «Россети Сибирь»

Анализ финансового состояния начнем с анализа баланса – активов и пассивов предприятия, источников и имущественного состояния предприятия.

В таблице 2.1 представлен аналитический баланс предприятия.

Таблица 2.1 - Агрегированный аналитический баланс за 2019 г.

Актив	Сумма, тыс. руб.	%	Пассив	Сумма, тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	66100854	80,8	Собственный капитал	29584352	36,2
Оборотные активы	15669080	19,2	Заемный капитал	52185582	63,8
Баланс	81769934	100,0	Баланс	81769934	100,0

Как видим, в целом валюта баланса вполне достаточна для обеспечения деятельности предприятия. При этом в активе преобладают внеоборотные активы, а в пассиве заёмный капитал.

Начнём с общей оценки динамики и структуры показателей активов предприятия. В таблице 2.2 представлена структура и динамика активов баланса предприятия.

Таблица 2.2 - Показатели структуры и динамики активов

№	Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1	Всего активов	78374011	100,0	81769934	100,0	3395923	4,3
	в том числе:						
1.1	внеоборотные	61696919	78,7	66100854	80,8	4403935	7,1
	из них:						
	финансовые	58905024	75,2	62833217	76,8	3928193	6,7
1.2	оборотные	16677092	21,3	15669080	19,2	-1008012	-6,0
	из них:						
	материальные	1647952	2,1	1354123	1,7	-293829	-17,8
	финансовые	15029140	19,2	14314957	17,5	-714183	-4,8

В целом активы предприятия увеличены на 4,3 %, или на 3395923 тыс. руб., что свидетельствует о снижении деловой активности предприятия.

Основную долю в активах, и в 2019 и в 2018 годах составляют внеоборотные активы – около 80%, и они увеличиваются на 7,1%. Финансовых же активов, как видим 75,2% и 76,8% - что свидетельствует об инвестиционной деятельности предприятия – большую долю инвестиций предприятия направляет на финансовые активы.

В целом структура активов стабильна – значительных скачков нет.

На рисунке 2.1 представлена структура активов баланса предприятия.



Рисунок 2.1 – Структура активов в 2019 году, %

Оборотные активы составляют 21,3 % и 19,2% в 2018 и 2019 годах соответственно. Они снижаются на 6%. Наибольшую долю в оборотных активах составляют также финансовые вложения – 19,2 % и 17,5%.

На рисунке 2.2 представлена динамика активов баланса предприятия.

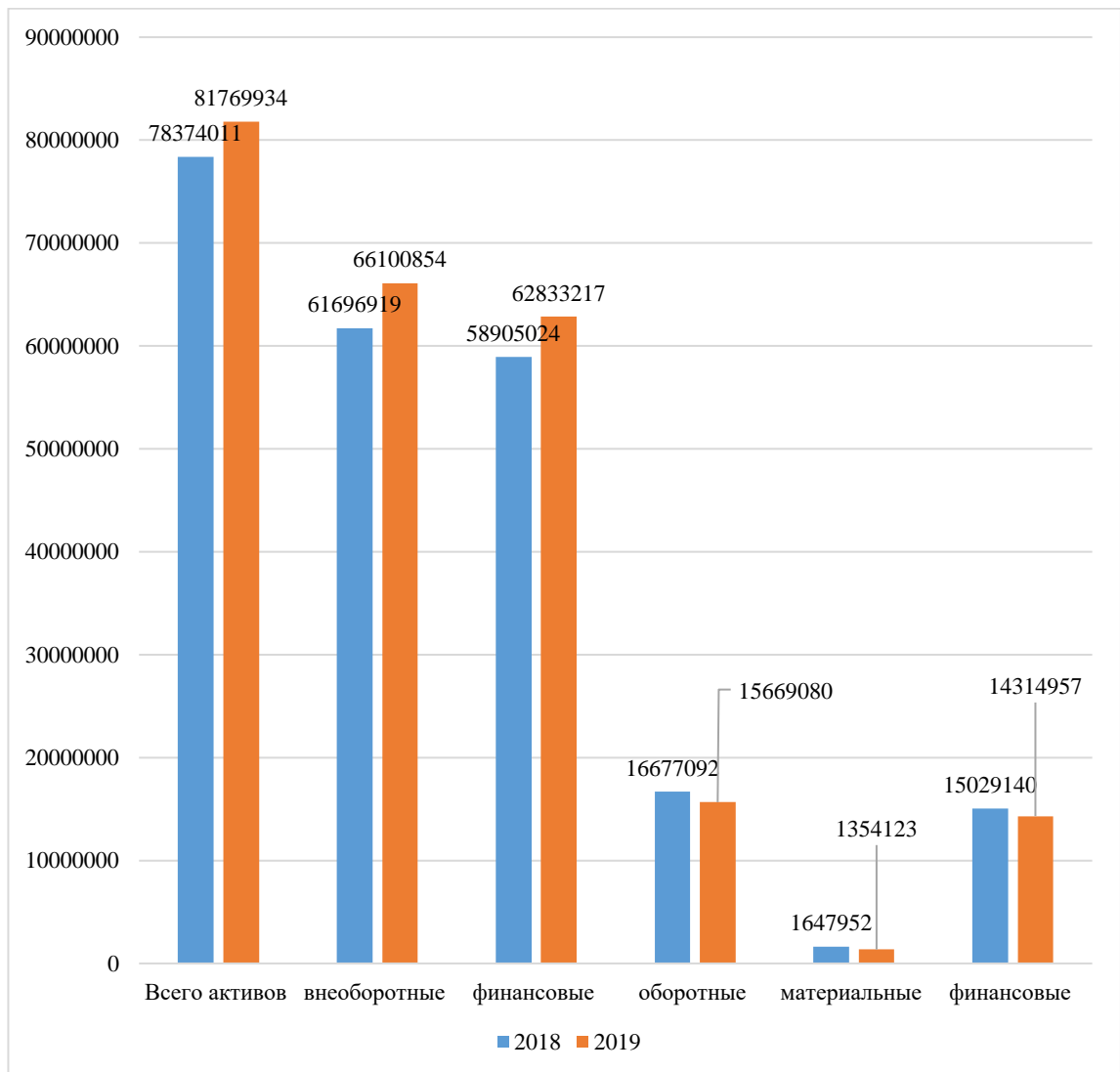


Рисунок 2.2 – Динамика активов, тыс. руб.

В целом активы предприятия увеличены на 4,3 %, или на 3395923 тыс. руб., что свидетельствует о снижении деловой активности предприятия.

Более детального изучения требует внеоборотный капитал, воплощенный в основные средства, так как он образует производственные мощности предприятия (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Показатели структуры и динамики основных средств

Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Основные средства всего:	58901059	100,00	62829687	100,00	3928628	6,7
в том числе:						
земельные участки	99560	0,17	98812	0,16	-748	-0,8
здания и сооружения	15773019	26,78	16102099	25,63	329080,46	2,1
машины и оборудование	36803710	62,48	41405398	65,90	4601687,54	12,5
транспорт	945178	1,60	821045	1,31	-124132,8	-13,1
инвентарь	236294	0,40	205261	0,33	-31033,2	-13,1
прочие	5043298	8,56	4197072	6,68	-846226	-16,8
Справочно:						
активная часть	37748888	64,09	42226443	67,21	4477554,74	11,9

Как видим, основные средства растут на 6,7%. По структуре основную долю в основных средствах составляют машины и оборудование – 62,5 - 65,9%%, они растут на 12,5% за год, что положительно характеризует инвестиционную деятельность предприятия – оно вкладывает значительные средства в свое техническое развитие.

На рисунке 2.3 представлена структура основных средств баланса предприятия.



Рисунок 2.3 - Структура основных средств, %

Активная часть основных средств составляет 64% – 67%, что также положительно характеризует предприятие, значит имеются резервы роста производительности и стремление к увеличению качества и объёма продукции и услуг.

Для оценки основных средств их физического износа и движения необходимо использовать данные баланса и остатков на счетах аналитического учета основных средств (табл. 2.4).

Таблица 2.4 - Расчет показателей физического износа и движения основных средств

Показатели	Ед. изм.	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
		Всего	в т.ч. активная часть	Всего	в т.ч. активная часть	Всего	активная часть
Основные средства всего	тыс. руб.	58901059	37748888	62829687	42226443	3928628	4477554,7
Начисленный износ всего:	тыс. руб.	298425	191257	305323	205201	6898	13944,308
Коэффициент износа	%	48	41	45	41	-3	0
Коэффициент годности	%	52	59	55	59	3	0
Коэффициент обновления,	%	0,50	0,51	0,48	0,58	-0,02	0,07
Коэффициент выбытия	%	0,50	0,35	0,48	0,3	-0,02	-0,05

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими: – здания 3 – 99 лет; – сети линий электропередачи 3 – 91 лет; – оборудование для передачи электроэнергии 1 – 91 лет; – прочие активы 1 – 97 лет.

Состояние ОС можно признать удовлетворительным, процент износа менее 50%, активная часть активно обновляется, следовательно, и показатели износа здесь ниже.

В таблице 2.5 представлены показатели эффективности использования основных средств основных средств.

Таблица 2.5 - Показатели эффективности использования основных производственных фондов

№	Показатели	2018	2019	Отклонения
1	Фондоотдача	0,969	0,941	-0,028
2	Фондоемкость	1,032	1,063	0,030
3	Фондорентабельность	0,007	0,008	0,001
4	Выручка	57051023	59118864	2067841
5	Прибыль	423384	481009	57625
6	ОФ	58901059	62829687	3928628

Таким образом рентабельность ОФ увеличивается на 1%, фондоотдача составляет 0,941, но имеем тенденцию снижения - -0,028, фондоемкость же наоборот увеличивается на 0,030, что характеризует процесс использования ОФ как неудовлетворительный. Данное объясняется значительным обновлением ОФ, что должно дать позитивные результаты в дальнейшем развитии.

Анализ оборотных активов: Исследуя состояние оборотных активов, необходимо оценить их в динамике и структурно, как в абсолютных, так и в относительных показателях (табл. 2.6).

Таблица 2.6 - Показатели структуры и динамики оборотных активов

№	Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1	Оборотные активы – всего в том числе:	16677092	100,00	15669080	100,00	-1008012	-6,04
1.1	Запасы	1607448	9,64	1323982	8,45	-283466	-17,63
	сырье, материалы	1588756	9,53	1323309	8,45	-265447	-16,71
	затраты в незавершенном производстве	350	0,00	0	0,00	-350	-100,0
	готовая продукция	622	0,00	221	0,00	-401	-64,47
	товары отгруженные	17720	0,11	452	0,00	-17268	-97,45
1.2	НДС	40504	0,24	30141	0,19	-10363	-25,59

1.3	Дебиторская задолженность	14530669	87,13	13469811	85,96	-1060858	-7,30
1.4	Финансовые вложения	0	0,00	308514	1,97	308514	+100
1.5	Денежные средства	117245	0,70	125421	0,80	8176	6,97
1.6	Прочие оборотные активы	381226	2,29	411211	2,62	29985	7,87

Оборотные активы предприятия имеют тенденцию снижения на 6,4%.

Наибольшее снижение показали дебиторская задолженность – на 10608058 тыс. руб., или 7,3%, и запасы, а именно сырье и материалы – на 283466 тыс. руб. (17,63%), финансовые вложения показали рост в размере 308514 тыс. руб.

По структуре наибольшую долю в оборотном активе занимают дебиторская задолженность - 87,13–85,96% %, слишком большая очень высокая доля, что требует принятия необходимо принимать строжайшие меры по управлению дебиторской задолженностью.

В таблице 2.7 представлены показатели оборачиваемости.

Таблица 2.7 - Расчет общих показателей оборачиваемости оборотных активов

№	Показатели	2018 г.	2019 г.	Отклонения
1	Выручка от продажи, тыс. руб.	57051023	59118864	2067841
2	Средние остатки оборотных средств, тыс. руб.	61696919	66100854	4403935
3	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,08	1,12	0,04
4	Длительность одного оборота, дней	333	322	-11

Коэффициент оборачиваемости увеличивается на 0,04, при этом длительность оборота снижается на 11 дней. Это положительно характеризует управление активами предприятия, но в целом данный показатель имеет очень низкое значение - длительность оборота составляет практически год, что конечно резко отрицательно характеризует управление предприятием.

Анализ дебиторской задолженности Состояние дебиторской задолженности определим по данным табл. 2.8 и 2.9.

Таблица 2.8 - Группировка дебиторской задолженности по категориям дебиторов

Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Дебиторская задолженность	14530669	100,00	13469811	100,00	-1060858	-7,30
в том числе:						
покупатели и заказчики	11131758	76,61	9116977	67,68	-2014781	-18,10
авансы выданные	828358	5,70	1981570	14,71	1153212	139,22
Прочие дебиторы	2570553	17,69	2371264	17,60	-199289	-7,75

Дебиторская задолженность в целом снижается на 7,3%, но она имеет значительную долю и составляет 13469,8 млн. руб., что негативно влияет на финансовые результаты, снижая реальные денежные средства. Основную долю задолжников составляет покупатели и заказчики – 67,68 %, в основном это население края. Предприятие сильно зависит от данной доли должников.

86 % оборотных средств вовлечено в дебиторскую задолженность.

В таблице 2.9 представлены характеристики дебиторской задолженности.

Таблица 2.9 - Группировка дебиторской задолженности по срокам образования и погашения

Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Дебиторская задолженность	14530669	100	13469811	100	-1060858	-7,3
в том числе:						
долгосрочная	3414571	23,5	3170720	23,5	-2014781	-18,1
краткосрочная	11116098	76,5	10299091	76,5	0	0,0
из них – просроченная	2560928	17,6	2378040	17,7	1153212	139,2
в том числе сомнительная	5558049	38,3	5149545,5	38,2	0	0,0

В дебиторской задолженности, наибольшую долю составляет краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев - это оплата за электроэнергию населения. Просроченная задолженность составляет 17,7%, сомнительная – 38,2%, что подтверждает

факт необходимости проведения более жесткой политики по управлению дебиторской задолженностью.

Далее рассмотрим движение денежных средств. Сопоставим суммы притока и оттока денежных средств на основании данных табл. 2.10.

Таблица 2.10 - Показатели движения денежных средств за 2019 г.

Показатели	Всего	Текущая		Инвестиционная		Финансовая	
	Сумма, тыс.руб.	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Остаток денежных средств на н.п.	285233						
поступило	52101451	10165836	19,5	0	0,0	41935615	80,5
направлено	51899894	3381806	6,5	10 492 809	20,2	38025279	73,3
Остаток ДС на к.п.	486790	6784030		-10 492 809		3910336	

Основное поступление и движение денежных средств идет от основной текущей деятельности. Остатки денежных средств на начало и конец периодов не велико – порядка 0,5-1%. Выручка в 2019 году имела тенденцию 3,6%, поступления же увеличены на гораздо больший процент.

Анализ пассивов: Исследование пассивов необходимо начать с общего анализа их состава и динамики (табл. 2.11).

Таблица 2.11 - Показатели структуры и динамики пассивов

Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
Всего источников:	78374011	100	81769934	100	3395923	4,3
в том числе:						
собственных	30439589	38,8	29584352	36,2	-855237	-2,8
заемных	47934422	61,2	52185582	63,8	4251160	8,9
из них:						
долгосрочных	25579220	32,6	30439083	37,2	4859863	19,0
краткосрочных	22355202	73,4	21746499	73,5	-608703	-2,7

Всего источники финансирования увеличились на 4,3%. Это произошло вследствие увеличения заемных средств на 8,9%, в частности в сфере

долгосрочных обязательств 19%. Данное увеличение заемных средств негативно влияет на результаты деятельности предприятия целом.

В таблице 2.12 представлены группировки обязательств по категориям.

Таблица 2.12 - Группировка обязательств по категориям

№	Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1.	Обязательства всего:	47934422	100	52185582	100	4251160	8,9
	в том числе:						
1.1.	кредиты и займы	31745207	66,2	35477909	68,0	3732702	11,8
1.2.	отложенные налоговые обязательства	4320786	9,0	4586626	8,8	265840	6,2
1.3.	кредиторская задолженность всего	11738578	24,5	11519175	22,1	-219403	-1,9
	в том числе:						
	поставщики и подрядчики	8587181	17,9	7652921	14,7	-934260	-10,9
	перед персоналом предприятия	616392	1,3	594665	1,1	-21727	-3,5
	перед государственными внебюджетными фондами	312914	0,7	354553	0,7	41639	13,3
	в бюджет по налогам и сборам	863136	1,8	1207492	2,3	344356	39,9
	прочие кредиторы	1358955	2,8	1709544	3,3	350589	25,8
1.4.	прочие обязательства	129851	0,3	601872	1,2	472021	363,5

В таблице 2.13 представлены группировки обязательств по срокам образования и погашения.

Таблица 2.13 - Группировка обязательств по срокам образования и погашения

№	Показатели	2018 г.		2019 г.		Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%	Сумма, тыс. руб.	%
1.	Заемные средства всего:	47934422	100	52185582	100	4251160	8,9
	в том числе:						
1.1.	долгосрочные обязательства	25579220	53,4	30439083	58,3	4859863	19,0
1.2.	краткосрочные обязательства	22355202	46,6	21746499	41,7	-608703	-2,7
1.3.	кредиты и займы	31745207	66,2	35477909	68,0	3732702	11,8
1.4.	кредиторская задолженность	11738578	24,5	11519175	22,1	-219403	-1,9
1.4	отложенные налоговые обязательства	4320786	9,0	4586626	8,8	265840	6,2
1.5.	прочие обязательства	129851	0,3	601872	1,2	472021	363,5
	Сумма просроченных обязательств	10066229	21,0	9393405	18,0	-672823,86	-6,7

В обязательствах наибольшую долю составляют займы и кредиты, которые составляют 66-68% от общих обязательств. В целом обязательства увеличиваются 8,9%, в основном за счет увеличения долгосрочных обязательств на 4859863 тыс. руб. Долгосрочные обязательства составляют порядка 53-58%, и они возросли на 19%, краткосрочные обязательства составляют 46-42%, и они снижаются на 2,7%. Кредиторская задолженность составляет порядка 24,5 - 22,1% в общей сумме задолженности. Сумма просроченных обязательств снижается на 6,7%. В целом структура не изменяется.

Оценку финансовой устойчивости и ликвидности необходимо начать с анализа обеспеченности материальных активов источниками финансирования (табл. 2.14).

Таблица 2.14 - Показатели обеспеченности материальных активов источниками финансирования, тыс. руб.

№	Показатели	2018 г.	2019г.
1	Собственный капитал	30439589	29584352
2	Внеоборотные активы		
3	Собственные оборотные средства (СОС)	61696919	66100854
4	Долгосрочные пассивы	-31257330	-36516502
5	Собственные и долгосрочные источники		
6	Краткосрочные заемные средства	25579220	30439083
7	Общая величина основных источников	-5678110	-6077419
8	Общая величина запасов и затрат	13012323	12942481
9	Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	7334213	6865062
10	Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников	1647952	1354123
11	Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников	-32905282	-37870625

Нормальная финансовая устойчивость $M = (1,1,0)$ Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы. Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности.

В таблице 2.15 представлен расчёт коэффициентов финансовой устойчивости.

Таблица 2.15 - Расчет коэффициентов финансовой устойчивости

Показатели	2018 г.	2019 г.	Отклонение	Нормативное значение
Коэффициент автономии	0,39	0,36	-0,03	$\geq 0,5$
Коэффициент обеспеченности запасов	-19,45	-27,58	-8,14	$\geq 0,6$
Коэффициент обеспеченности оборотных средств	-0,40	-0,45	-0,05	$\geq 0,1$
Коэффициент маневренности	-1,20	-1,46	-0,26	$\geq 0,3$

Все коэффициенты финансовой устойчивости ниже нормы.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) не в норме за все периоды, он показывает, какая часть имущества организации профинансирована за счёт собственных средств, 0,39-0,36, то есть имущество профинансировано за счёт собственных средств в 2019 на 36%.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение – 19,45-27,58 не соответствующее норме. И тенденцию снижения.

Коэффициент манёвренности характеризует способность организации пополнять оборотные средства за счёт собственных источников, при норме $>0,3$ составляет -1,20-1,46– снижение -26 – ниже нормы. Если коэффициент маневренности ниже 0,3, это может свидетельствовать о серьезных проблемах в развитии фирмы, высоком уровне ее зависимости от заемных средств, и, скорее всего, низкой платежеспособности.

В целом анализ финансовой устойчивости говорит об неудовлетворительном финансовом положении предприятия.

Анализ ликвидности.

Для оценки ликвидности необходимо данные бухгалтерского баланса перегруппировать по степени срочности обязательств и обеспечению их активами предприятия, данные отразить в табл. 2.16.

Таблица 2.16 - Группировка статей баланса для анализа его ликвидности, тыс. руб.

Актив	2018 г.	2019 г.	Пассив	2018 г.	2019 г.
Наиболее ликвидные активы, А _{нл}	117245	433935	Наиболее срочные пассивы, П	11738578	11519175
Быстро реализуемые активы, А _{бр}	14911895	13881022	Краткосрочные пассивы, П _{кс}	10616624	10227324
Медленно реализуемые активы, А _{мр}	1647952	1354123	Долгосрочные пассивы, П _{дс}	25579220	30439083
Трудно реализуемые активы	61696919	66100854	Постоянные пассивы	30439589	29584352
Итого:	78374011	81769934		78374011	81769934

Организация обладает абсолютной ликвидностью, если соблюдается следующее условие: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

В таблице 2.17 представлены результаты выполнения условных группировок баланса.

Таблица 2.17 - Группировка статей баланса для анализа его ликвидности, тыс. руб.

Условие	2018 г.	2019 г.
Условие 1	-11621333	-11085240
Условие 2	4295271	3653698
Условие 3	-23931268	-29084960
Условие 4	-31257330	-36516502

Видим, что выполняются условия для абсолютной ликвидности для условия 2, следовательно, баланс абсолютно не ликвиден. Предприятие имеет большую сумму займов и кредитов.

Расчет коэффициентов ликвидности представим в таблице 2.18.

Таблица 2.18 - Расчет коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Рекомендуемые величины	Величина показателя	
		за 2018 г	за 2019 г
Коэффициент текущей ликвидности	1,2-1,5	0,656	0,609
Коэффициент критической ликвидности	0,7 -0,8	0,672	0,658
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,005	0,018

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что 18% краткосрочных обязательств может быть погашена в ближайшее время за счет денежных средств. Это значительно ниже нормы. Коэффициент текущей ликвидности показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами – 60,9% краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами – не в норме. Коэффициент критической ликвидности ниже нормы.

Состояние предприятия признано неликвидным.

Таблица 2.19 - Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженностей

Показатели	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Сумма предыдущего периода, тыс. руб.	14530669	11738578
Сумма отчетного периода, тыс. руб.	13469811	11519175
Темп роста, %	92,7	98,1

Темп роста задолженностей снижается, что говорит, об эффективности финансовой политики предприятия, которую и далее необходимо продолжить.

Кредиторская задолженность составляет порядка 80% от суммы дебиторской задолженности.

2.3 Оценка финансовых результатов предприятия

Эффективность и развитие предприятия отражают показатели: выручка, прибыль, деловая активность и рентабельность. Абсолютные показатели выручки и прибыли, их тенденция позволяют оценить в целом успешность деятельности предприятия (табл. 2.20).

Таблица 2.20 - Анализ финансовых результатов

№ п/п	Показатели	2018г.	2019 г.	Отклонения	
		Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	%
1.	Выручка от продажи	57051023	59118864	2067841	3,6
2.	Себестоимость продаж	53663660	56162401	2498741	4,7

3.	Валовая прибыль (убыток)	3387363	2956463	-430900	-12,7
4.	Прибыль (убыток) от продаж	3387363	2956463	-430900	-12,7
5.	Прочие доходы	283940	326257	42317	14,9
6.	Прочие расходы	2593373	2558884	-34489	-1,3
7.	Прибыль (убыток) до налогообложения	1077930	723836	-354094	-32,8
8.	Текущий налог на прибыль	654546	242827	-411719	-62,9
9.	Чистая прибыль (убыток)	423384	481009	57625	13,6

Выручка увеличена за 2019 на 3,6%, себестоимость же на 4,7%, что показывает негативный результат, в итоге прибыль от основной деятельности составляет 2956463 тыс. руб., что на 430900 тыс. руб. менее прошлого года, то есть на 12,7%. В итоге чистая прибыль составляет 481009 тыс. руб., что на 13,6% более предыдущего периода, но не за счет основной деятельности (рисунок 2.4).

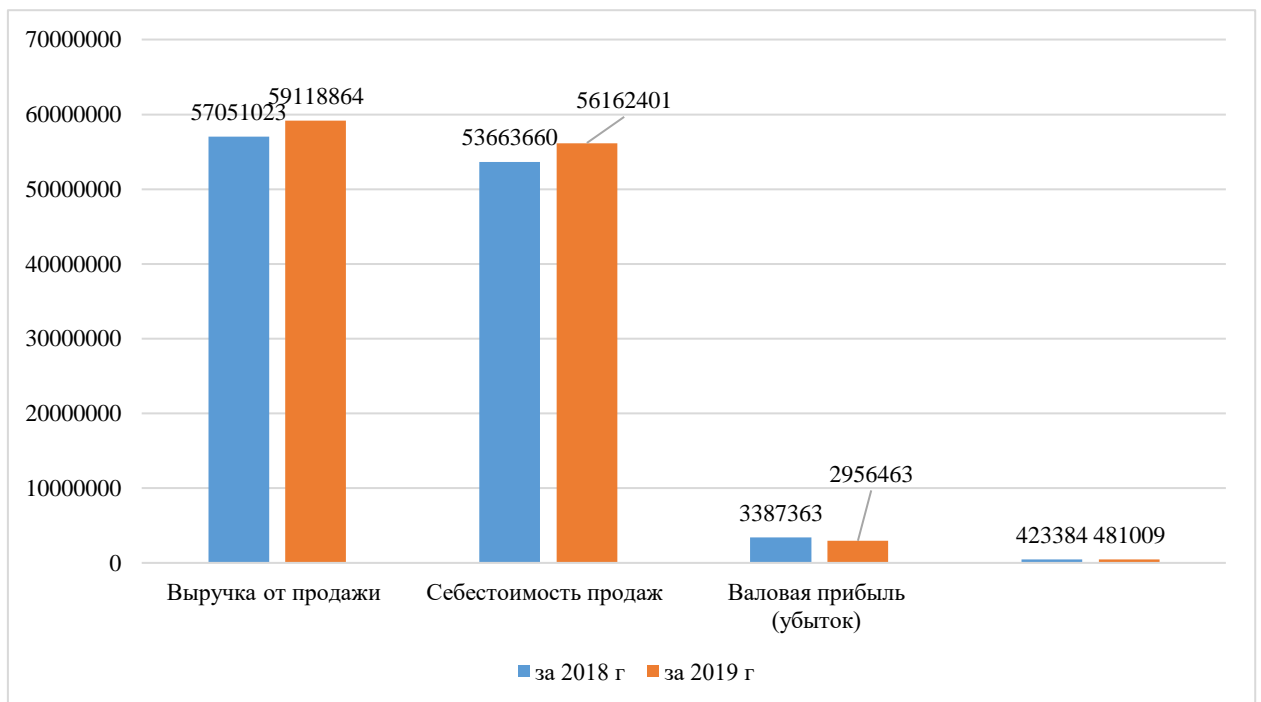


Рисунок 2.4 – Динамика показателей финансовых результатов, тыс. руб.

Далее рассмотрим показатели деловой активности, в таблице 2.21.

Таблица 2.21 - Показатели деловой активности

Показатели	за 2018 г	за 2019 г	Отклонения
Коэффициент деловой активности	0,728	0,723	-0,005
Фондоотдача ОС	0,969	0,941	-0,028
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,421	3,773	0,352

Коэффициент оборачиваемости заёмных средств	1,190	1,133	-0,057
--	-------	-------	--------

Все показатели деловой активности снижаются, кроме оборотных активов, что говорит о снижении деловой активности предприятия. То есть предприятие неэффективно использует и активы и заёмные средства.

Таблица 2.22 Показатели рентабельности, %

Наименование показателя	за 2018 г	за 2019 г	Отклонения
Рентабельность продаж	5,94	5,00	-0,94
Рентабельность текущей деятельности	5,94	5,00	-0,94
Рентабельность активов	0,54	0,59	0,05
Рентабельность собственного капитала	1,39	1,63	0,23

Показатели рентабельности продаж и собственного капитала снижаются, что говорит о снижении эффективности деятельности предприятия в целом – рисунок 2.5. При этом, сами показатели рентабельности имеют низкое значение, что также доказывает низкую эффективность деятельности предприятия.

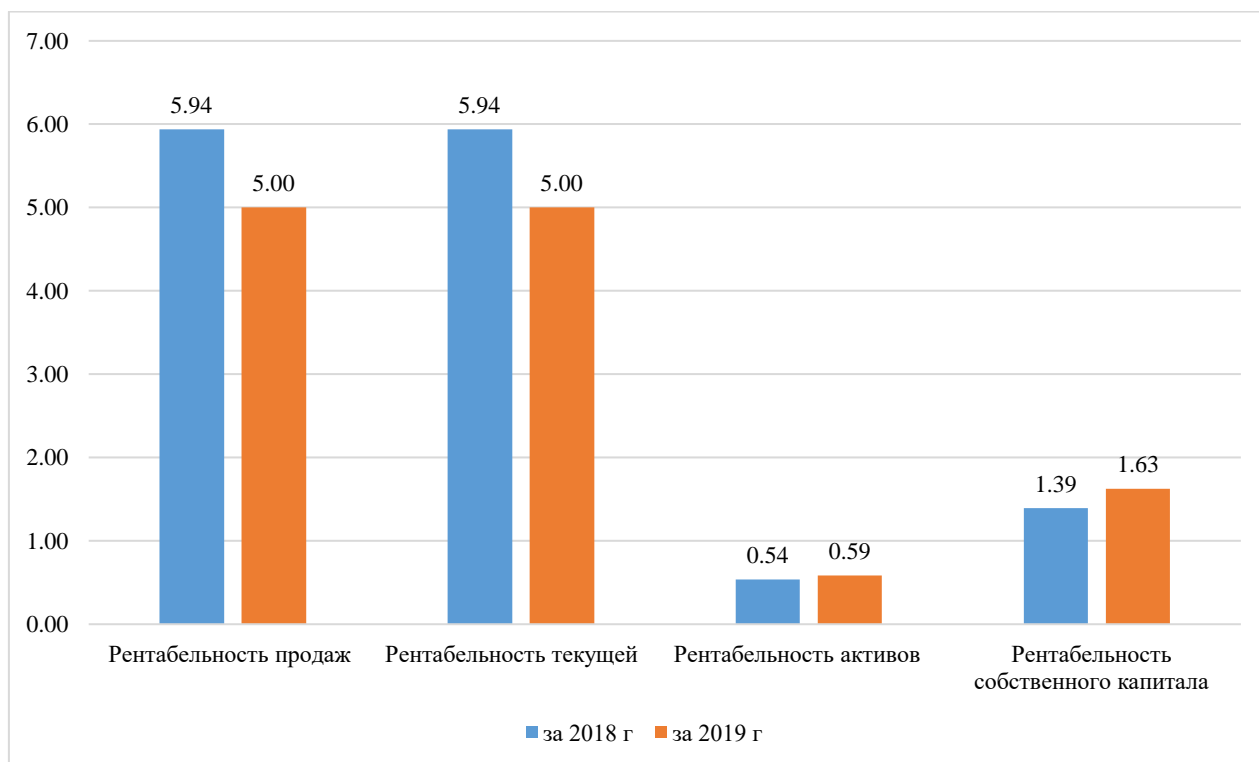


Рисунок 2.5 – Динамика показателей рентабельности, %

На рисунке 2.5 наглядно видно снижение показателей рентабельности продаж и текущей деятельности предприятия, что говорит о снижении доли прибыли и увеличения доли затрат, это необходимо устранять, снижая затраты.

2.4 Анализ затрат предприятия

Проведём анализ основного показателя деятельности предприятия – себестоимости (затрат). Предприятие осуществляет передачу и распределение электроэнергии, так что основные затраты приходятся на закуп энергии и трудозатраты.

В нашем случае производство можно считать материалоемким, так как затраты на покупаемую и распределяемую энергию составляют в общей сумме затрат 50 %. Характер определяется на основе сметы затрат на производство или на основе калькуляций себестоимости.

Данные сведём в таблицу 2.23.

Таблица 2.23 - Затраты на рубль товарной продукции, руб/руб.

Показатель	факт 2018	факт 2019	Отклонение	
			абс	%
Выручка	57051023	59118864	2067841	3,6
Себестоимость	53663660	56162401	2498741	4,7
Затраты на рубль ТП	0,94	0,95	0,00937	1,0

За счёт того, что увеличение себестоимости идёт более высокими темпами, чем рост доходов, наблюдается стабильное увеличение затрат на рубль: на 1,0 % в сравнении с базовым годом. и затраты на рубль очень высокие – более 90% (94-95), что говорит о низкой эффективности деятельности предприятия – необходимо снижать затраты. Это означает, что для того чтоб заработать рубль дохода необходимо затратить 0,95 руб., что больше чем в прошлом году (0,94 руб.).

Затраты предприятия приведены далее в таблице 2.24.

Таблица 2.24 - Состав и структура затрат, тыс. руб.

№	Статья затрат	Значение, тыс. руб, %	отклонение
---	---------------	-----------------------	------------

п/п		факт 2018	%	факт 2019	%	тыс. руб.	%
1.	Переменные затраты:						
2.	Энергия (покупная),	27422130	51,10	28474337	50,70	1052207	-0,40
3.	Прочие материалы	160991	0,30	134790	0,24	-26201	-0,06
4.	Часть оплаты труда основных рабочих	11966996	22,30	12861190	22,90	894194	0,60
5.	Социальные отчисления	3590099	6,69	3858357	6,87	268258	0,18
6.	Энергоносители	804955	1,50	898598	1,60	93644	0,10
7.	Итого переменных затрат:	43945171	81,89	46227272	82,31	2282101	0,42
8.	Постоянные затраты:						
9.	Затраты на оплату труда	1073273	2,00	1010923	1,80	-62350	-0,20
10.	Социальные отчисления	321982	0,60	303277	0,54	-18705	-0,06
11.	Содержание и текущий ремонт оборудования	1164501	2,17	1308584	2,33	144083	0,16
12.	Капитальный ремонт	563468	1,05	617786	1,10	54318	0,05
13.	Содержание осн.средств	2683183	5,00	3313582	5,90	630399	0,90
14.	Транспортные расходы	1234264	2,30	612170	1,09	-622094	-1,21
15.	Амортизация	2575856	4,80	2723876	4,85	148021	0,05
16.	Прочие расходы	59030	0,10	28081	0,05	-30948	-0,05
17.	Общехозяйственные расходы	42931	0,08	16849	0,03	-26082	-0,05
18.	итого постоянных затрат:	9718488	18,10	9935129	17,69	216640	-0,41
19.	Всего затрат:	53663660	99,99	56162401	100,00	2498741	0,00

Анализируя таблицу 2.24, видим, что наибольший удельный вес в общей сумме затрат имеют затраты на основные материалы от 51,10-50,70 %, значительную часть занимают затраты на заработную плату основных рабочих – 22,3 -22,9% %. В связи с этим определяем предприятие как материалоёмкое, но следующими по значимости являются затраты на оплату труда – 22,9 % (всего). Но большой вес имеют также затрат на содержание ремонт основных фондов = 2,33% и 1,10% и 5,9% !

Структура затрат представлена на рисунке 2.6.

Исходя из данного анализа для снижения затрат необходимо обратить внимание именно на затраты, имеющие наибольшую долю, так как работа с данными затратами даст видимый эффект. Структура затрат в динамике существенно не меняется.

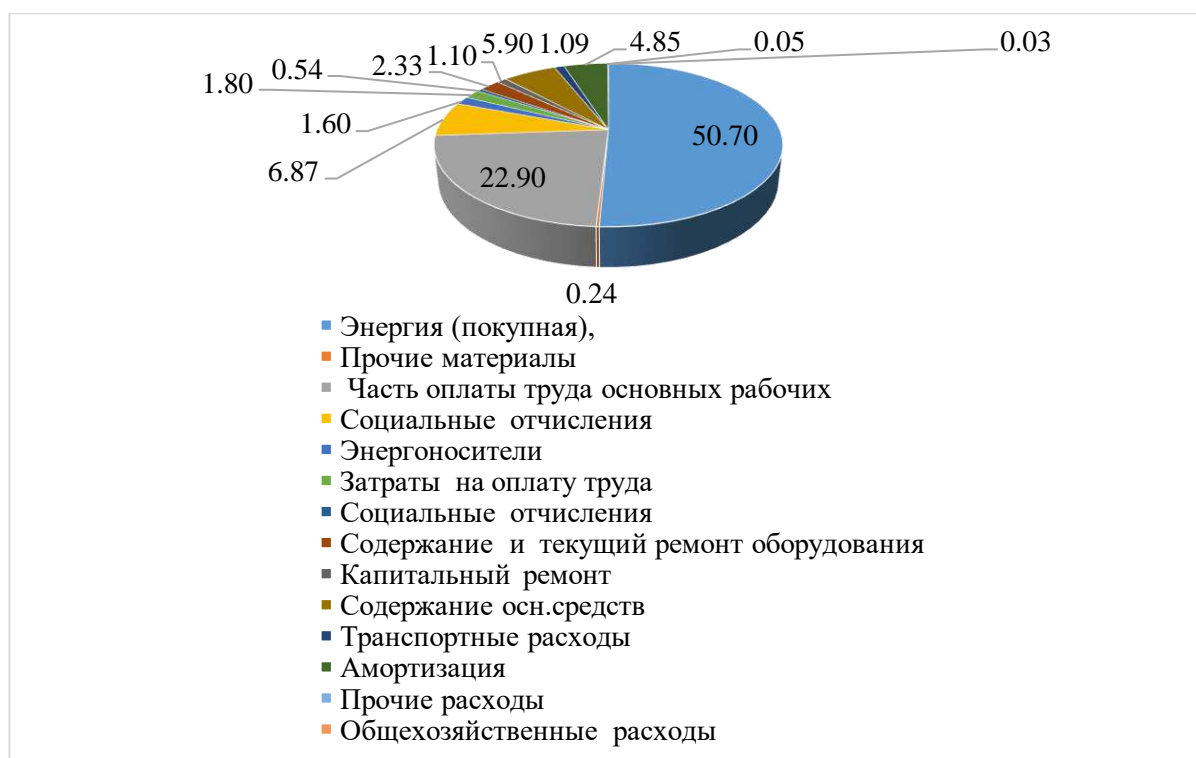


Рисунок 2.6 - Структура затрат предприятия за 2019, %

Анализируя представленные данные, можно отметить следующие тенденции - наиболее значительно изменились затраты:

- основные материалы увеличены на 1052207,0 тыс. руб. (-0,40 %) относительно базового года. Негативный результат с одной стороны, но с другой такой процент роста объяснимы ростом объемом производства. Объем производства, в количественном измерении мы сравнивать не сможем, так как заказы значительно отличаются по специфике. О большем объеме проведенных работ говорит увеличение доходов, соответственно потребовалось большее количество основных материалы.

- затраты на покупные меньше на 26201 тыс. руб. (-0,06 %) относительно базового года.

- имеются и положительные тенденции, снижение затрат на заработную плату управленческого персонала, транспортные расходы -62350 тыс. руб. прочие -30948 тыс. руб., и общехозяйственные на 26082 тыс. руб..

Негативные:

- увеличение затрат на содержание основных средств на 144083 тыс.руб. относительно базового года.

- капитальный ремонт +54318 тыс. руб.

- содержание 630339 тыс. руб..

Суммы изменения затрат представлена на рисунке 2.7.

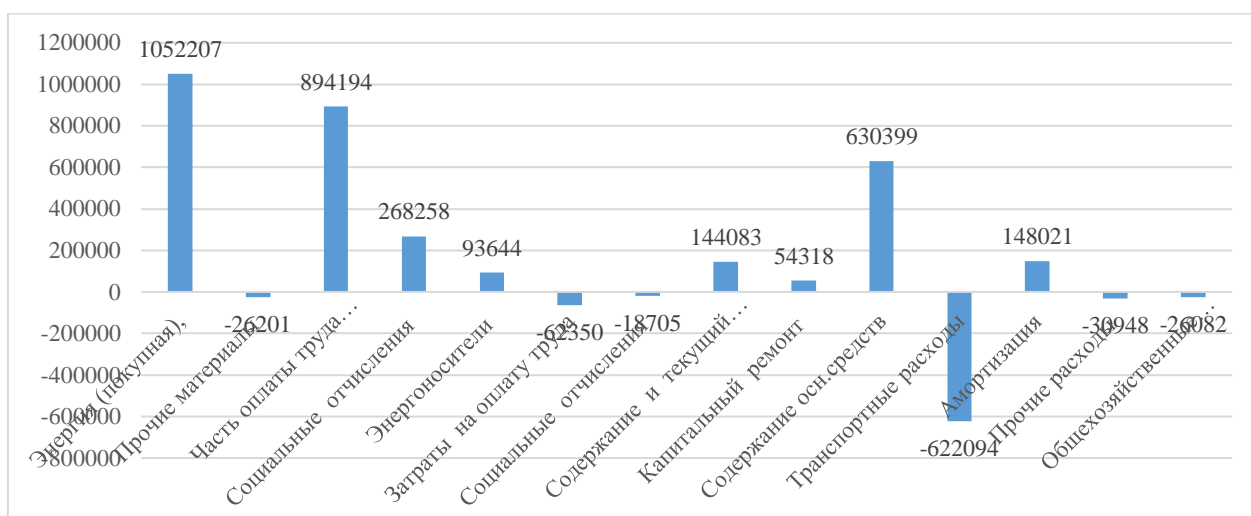


Рисунок 2.7 - Суммы изменения затрат, тыс. руб.

Структура затрат с точки зрения условно постоянных и переменных представлена в таблице 2.25.

Таблица 2.25 - Структура затрат

Статья затрат	Значение, тыс. руб.				Отклонение	
	факт 2018	%	факт 2019	%	абс.	%
Переменные затраты	43945171	81,9	46227272	82,3	2282101	5,2
Постоянные затраты	9718488	18,1	9935129	17,7	216640	2,2
Всего затрат:	53663660	100,0	56162401	100,0	2498741	4,7

В составе затрат большую долю – около 80 % составляют переменные затраты.

На рисунке 2.8 представлена структура затрат предприятия.



Рисунок 2.8 - Структура затрат, %

Переменные затраты стабильно увеличиваются на 5,2 % относительно прошлого периода. Постоянные затраты увеличены на 2,2 %, в основном за счёт затрат на содержание основных средств и ремонт.

Динамика данных затрат представлена на рисунке 2.9.



Рисунок 2.9 - Динамика условно-постоянных, переменных затрат, тыс.руб.

Как видим, переменные затраты увеличены на 5,2%, постоянные на 2,2% в целом – увеличение 7,7%, что негативно воздействует на размер прибыли, снижая её.

2.5 Заключительная оценка финансового состояния и эффективности деятельности предприятия (вывод)

ПАО «Россети Сибирь» – оператор энергетических сетей в России – является одной из крупнейших электросетевых компаний в мире. Компания управляет 2,35 млн. километров линий электропередачи, 507 тыс. подстанций трансформаторной мощностью более 792 тыс. МВА. В 2018 году полезный отпуск электроэнергии потребителям составил 761,5 млрд. кВт·ч. Численность персонала Группы компаний «Россети» – 220 тыс. человек. Имущественный комплекс ПАО «Россети» включает 35 дочерних и зависимых обществ, в том числе 15 межрегиональных, и магистральную сетевую компанию. Контролирующим акционером является государство в лице Федерального

агентства по управлению государственным имуществом РФ, владеющее 88,04 % долей в уставном капитале.

ПАО «Россети» – ведущая компания на российском рынке по внедрению инновационных технологий в магистральном и распределительном электросетевом комплексе. Компания уделяет большое внимание вопросам энергосбережения, энергоэффективности, международного сотрудничества, защиты окружающей среды и охраны труда. Публичное акционерное общество (ПАО) «Россети Сибирь» – дочернее общество ПАО «Россети», осуществляет передачу и распределение электроэнергии на территориях республик Алтай, Бурятия, Тыва и Хакасия, Алтайского, Забайкальского, Красноярского краев, Кемеровской и Омской областей. Компания обслуживает 1,7 млн условных единиц и управляет 252 тыс. км. линий электропередачи, 58 тыс. подстанций трансформаторной мощностью более 45 тыс. МВА. Территория присутствия – 1,85 млн кв. км.

Был проведён анализ деятельности и финансового состояния предприятия, в ходе которого было выяснено:

Как видим, в целом валюта баланса вполне достаточна для обеспечения деятельности предприятия.

При этом в активе преобладают внеоборотные активы, а в пассиве заёмный капитал. В целом активы предприятия увеличены на 4,3 %, или на 3395923 тыс. руб., что свидетельствует о снижении деловой активности предприятия. Основную долю в активах, и в 2019 и в 2018 годах составляют внеоборотные активы – около 80%, и они увеличиваются на 7,1%. Финансовых же активов, как видим 75,2% и 76,8% - что свидетельствует об инвестиционной деятельности предприятия – большую долю инвестиций предприятия направляет на финансовые активы. Оборотные активы составляют 21,3 % и 19,2% в 2018 и 2019 годах соответственно. Они снижаются на 6%. Наибольшую долю в оборотных активах составляют также финансовые вложения – 19,2 % и 17,5%. В целом структура активов стабильна – значительных скачков нет. Как видим, ОС растут на 6,7%. По структуре основную долю в ОС составляют

машины и оборудование – 62,5 -65,9%%, они растут на 12,5% за год, что положительно характеризует инвестиционную деятельность предприятия – оно вкладывает значительные средства в свое техническое развитие. Активная часть ОС составляет 64 – 67%, что также положительно характеризует предприятие, значит имеются резервы роста производительности и стремление к увеличению качества и объёма продукции и услуг.

Состояние основных средств можно признать удовлетворительным, процент износа менее 50%, активная часть активно обновляется, следовательно, и показатели износа здесь ниже. Таким образом рентабельность основных средств увеличивается на 1%, фондоотдача составляет 0,941, но имеем тенденцию снижения - -0,028, фондоемкость же наоборот увеличивается на 0,030, что характеризует процесс использования основных средств как неудовлетворительный. Данное объясняется значительным обновлением основных средств, что должно дать позитивные результаты в дальнейшем развитии. Оборотные активы предприятия имеют тенденцию снижение - 6,4%. Наибольшее снижение показали дебиторская задолженность -10608058 тыс.руб, -7,3%, и запасы, а именно сырье и материалы 283466 тыс.руб.-17,63%, финансовые же вложения показали рост +308514 тыс.руб.

По структуре- наибольшую долю в оборотном активе занимают дебиторская задолженность 87,13 – 85,96%%, слишком большая доля, необходимо принимать строжайшие меры по управлению дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости увеличивается на 0,04, при этом длительность оборота снижается -11 дней, это положительно характеризует управление активами предприятия, но в целом данный показатель имеет очень низкое значение, длительность оборота составляет практически год, что конечно резко отрицательно характеризует управление предприятием дебиторской задолженностью в целом снижается на 7,3%, но она имеет значительную долю и составляет 13469,8 млн.руб, что совершенно не допустимо. Основную долю задолжников составляет покупатели и заказчики –

67,68 %, в основном это население края. Предприятие сильно зависит от данной доли должников. 86 % оборотных средств вовлечено в дебиторскую задолженность. В дебиторской задолженности, наибольшую долю составляет краткосрочная дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев - это оплата за электроэнергию населения. Просроченная задолженность составляет 17,7%, сомнительная – 38,2%, что подтверждает факт необходимости проведения более жесткой политики управления дебиторской задолженностью. Основное поступление и движение денежных средств идет от основной текущей деятельности. Остатки денежных средств на начало и конец периодов не велико – порядка 0,5-1%. Выручка в 2019 году имела тенденцию 3,6%, поступления же увеличены на гораздо больший процент. Всего источники финансирования увеличились на 4,3%. Это произошло вследствие увеличения заемных средств на 8,9%, в частности в сфере долгосрочных обязательств 19%. Данное увеличение заемных средств негативно влияет на результаты деятельности предприятия целом. В обязательствах наибольшую долю составляют займы и кредиты, которые составляют 66-68% от общих обязательств. В целом обязательства увеличиваются 8,9%, в основном за счет увеличения долгосрочных обязательств на 4859863 тыс.руб. Долгосрочные обязательства составляют порядка 53-58%, и они растут +19%, краткосрочные меньше – 46-42%, и они снижаются -2,7%. Кредиторская задолженность составляет порядка 24,5 -22,1% в общей сумме задолженности. Сумма просроченных обязательств снижается - 6,7%. В целом структура не изменяется.

Все коэффициенты финансовой устойчивости ниже нормы. Коэффициент автономии (финансовой независимости) не в норме за все периоды, он показывает, какая часть имущества организации профинансирована за счёт собственных средств, 0,39-0,36, то есть имущество профинансировано за счёт собственных средств в 2019 на 36%. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами имеет значение – 19,45-27,58 не соответствующее норме. И тенденцию снижения. Коэффициент манёвренности

характеризует способность организации пополнять оборотные средства за счёт собственных источников, при норме $>0,3$ составляет $-1,20-1,46$ – снижение -26 – ниже нормы. Если коэффициент маневренности ниже $0,3$, это может свидетельствовать о серьезных проблемах в развитии фирмы, высоком уровне ее зависимости от заемных средств, и, скорее всего, низкой платежеспособности.

В целом анализ финансовой устойчивости говорит об неудовлетворительном финансовом положении предприятия. Видим, что выполняются условия для абсолютной ликвидности для условия 2, следовательно, баланс абсолютно не ликвиден. Слишком много займов и кредитов.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает 18% краткосрочных обязательств может быть погашена в ближайшее время за счет денежных средств – значительно ниже нормы. Коэффициент текущей ликвидности показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами – $60,9\%$ краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами – не в норме.

Коэффициент критической ликвидности – ниже нормы. Состояние предприятия признано не ликвидным. Темп роста задолженностей снижается, что говорит, об эффективности финансовой политики предприятия, но их и далее необходимо снижать. Кредиторская задолженность составляет порядка 80% дебиторской.

Выручка увеличена за 2019 на $3,6\%$, себестоимость же на $4,7\%$, что показывает негативный результат, в итоге прибыль от основной деятельности составляет 2956463 тыс.руб, что на 430900 тыс.руб менее прошлого года, то есть на $12,7\%$. В итоге чистая прибыль составляет 481009 тыс.руб, что на $13,6\%$ более предыдущего периода, но не за счет основной деятельности.

Все показатели деловой активности снижаются, кроме оборотных активов, что говорит о снижении деловой активности предприятия. то есть предприятие не эффективно использует активы (основные средства) и заёмные.

Показатели рентабельности и продаж и собственного капитала снижаются, что говорит о снижении эффективности деятельности предприятия в целом. При этом, сами показатели рентабельности имеют низкое значение, что также доказывает низкую эффективность деятельности предприятия.

И в заключении рассмотрим соотношение темпов (Т) роста прибыли ($T_{пр}$), выручки ($T_{вр}$) и валюты баланса ($T_{б}$): $T_{пр} > T_{вр} > T_{б}$ - рисунок 2.10.

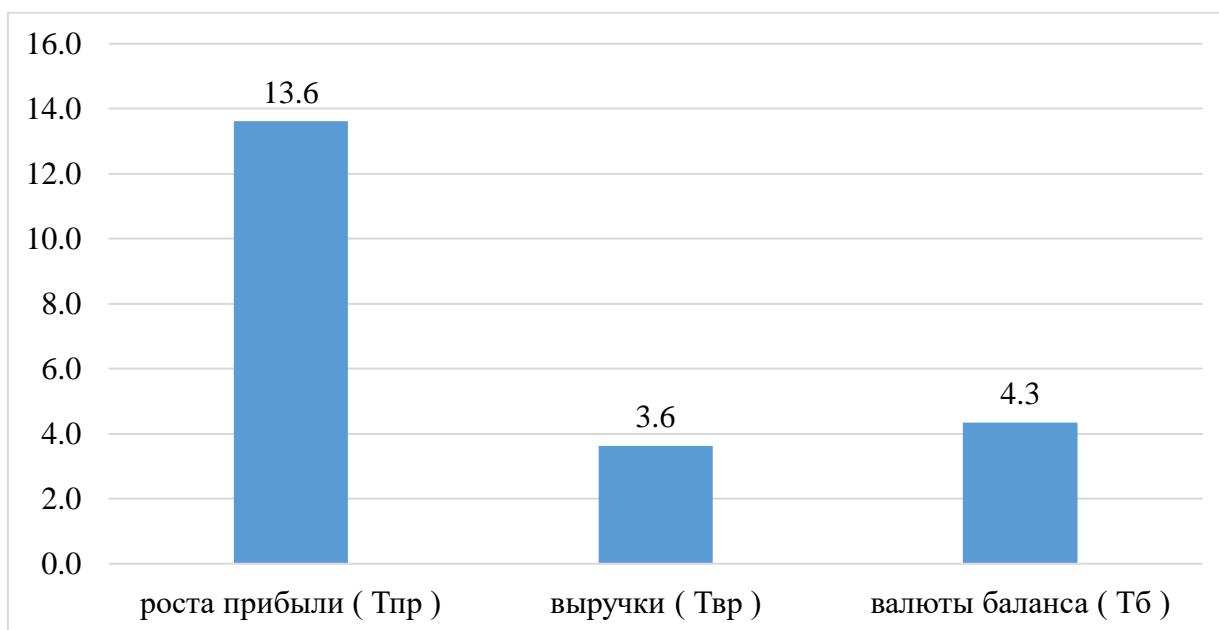


Рисунок 2.10 - Соотношение темпов (Т) роста прибыли ($T_{пр}$), выручки ($T_{вр}$) и валюты баланса ($T_{б}$)

Соотношение темпов (Т) роста прибыли ($T_{пр}$), выручки ($T_{вр}$) и валюты баланса ($T_{б}$): $T_{пр} > T_{б} > T_{вр}$. Данное соотношение полностью не выполняется - темп роста валюты баланса более темпов роста выручки. За счёт того, что увеличение себестоимости идёт более высокими темпами, чем рост доходов, наблюдается стабильное увеличение затрат на рубль: на 1,0 % в сравнении с базовым годом. и затраты на рубль очень высокие – более 90% (94-95), что говорит о низкой эффективности деятельности предприятия – необходимо снижать затраты. Данное обозначает, что для того чтоб заработать рубль дохода необходимо затратить 0,95 руб., что больше чем в прошлом году (0,94 руб.).

Наибольший удельный вес в общей сумме затрат имеют затраты на основные материалы от 51,10-50,70 %, значительную часть занимают затраты на заработную плату основных рабочих – 22,3 -22,9% %. В связи с этим

определяем предприятие как материалоёмкое, но следующими по значимости являются затраты на оплату труда – 22,9 % (всего). Но большой вес имеют также затрат на содержание ремонт основных фондов = 2,33% и 1,10% и 5,9%. Переменные затраты стабильно увеличиваются на 5,2 % относительно прошлого периода. Постоянные затраты увеличены на 2,2 %, в основном за счёт затрат на содержание основных средств и ремонт.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 ОСНОВНЫЕ ПУТИ УПРАВЛЕНИЯ ЗАТРАТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Направления путей оптимизации финансовых результатов

В ходе анализа деятельности предприятия было выяснено, что основная проблема неудовлетворительных значений финансовых показателей – это высокие затраты (себестоимость).

Наиболее высокие затраты, из контролируемых - это затраты на содержание и ремонт основных средств и оборудования, а также устранения аварийных ситуаций, именно на них и необходимо воздействовать в целях снижения затрат и увеличения финансовых результатов.

Предлагается проект модернизации основных фондов, который позволит снизить общие затраты за счет снижения затрат на ремонт, содержание и устранения аварий основных фондов, которые на данный момент имеют довольно высокие значение в силу значительного износа и устаревания основных фондов предприятия.

Для повышения надежности и безопасности системы энергораспределения – замены основных фондов, требующих высоких затрат на своё содержание и ремонт, в силу высокого износа, необходимо обновить и модернизировать основные устаревшие фонды.

Реконструкция (обновление) основных фондов. Цели реконструкции: повышение надежности сетей и сооружений, отработавших нормативный срок службы, и сокращение эксплуатационных затрат.

Модернизация основных фондов, выраженная в внедрении средств телеметрии и телемеханизации. Цели модернизации: повышение оперативности реагирования, на процессы, возникающие на сетях энергораспределения, влияние на них, с целью обеспечения безопасного и бесперебойного процесса транспортировки энергоэнергии, а также сокращения трудоемкости

технологических процессов по техническому обслуживанию, оптимизация численности персонала.

Создание энергоэффективных основных фондов и снижение их энергоемкости. Цели модернизации: использование оборудования на распределительных сетях и объектах потребления с более высоким КПД; сокращение потерь энергоресурсов.

Основными целями реализации данной программы являются:

- повышение надежности и безопасности систем распределения;
- сокращение затрат на продление срока службы основных фондов;
- сокращение эксплуатационных затрат.

Программа реконструкции/замены распределительных приборов (ВРП) отработавших 40 лет и более. Основными целями реализации данной программы являются:

- повышение надежности и безопасности систем энерго распределения;
- сокращение затрат на продление срока службы ВРП;
- сокращение эксплуатационных затрат.

Реализация программы состоит в проведении реконструкции энерго распределительных сетей путем замены энерго регуляторных пунктов на блочные ВРП.

При реконструкции будут использовать оборудование с межремонтным интервалом не менее 5 лет.

Программа установки систем телеметрического контроля ВРП.

Основными целями реализации данной программы являются:

- повышение надежности и безопасности систем энерго распределения;
- сокращение затрат общества на локализацию аварийных ситуаций;
- сокращение эксплуатационных затрат, в том числе транспортных расходов;
- оптимизация численности обслуживающего персонала.

Причины необходимости разработки данной инвестиционной программы:

- повсеместное внедрение инновационных разработок в энерго распределительных системах. При строительстве новых и реконструкции действующих объектов в поставляемом оборудовании предусмотрены системы телеметрического контроля. Для получения экономического эффекта необходимо стопроцентное внедрение данных технологий.

- необходимость оптимизации численности работников.

Программа совершенствования противокоррозионной защиты стальных энергопроводов (ЭХЗ).

Основной целью программы является обеспечение безопасной эксплуатации энергопроводов. Основными задачами, решаемыми данной программой, станет обеспечение устойчивой работы средств ЭХЗ; вести удаленный контроль и управление станциями ЭХЗ, посредством систем телеметрии и телемеханики; позволит сократить затраты на техническое обслуживание средств ЭХЗ.

Электрохимическая коррозия – основная причина всех коррозионных повреждений энергораспределительной сети. Для ее защиты от разрушающего воздействия электрохимической коррозии осуществляется комплекс мероприятий. Их цель – свести к минимуму коррозионные отказы в цикле бесперебойного энергоснабжения потребителей.

На сегодняшний момент времени защищено порядка 4 590 км энергопроводов. Защита обеспечивается 3425 установками электрохимической защиты. Чтобы хорошо защищать энергопроектноэнергетики, необходимо проектировать строительство новых ЭЗУ и реконструировать старые, избавиться от разрушающего воздействия анодных зон.

Для обеспечения такого оперативного реагирования нужно создать информационную базу по всем коммуникациям и сетям, нанесенным на электронную картографическую основу. Эта база должна разрабатываться ведущими специалистами и периодически обновляться ими. Все изменения в нее вносятся на ЭВМ и передаются на места производства работ на магнитных носителях. Выверенные в производственных управлениях

энергораспределительные сети с сооружениями и другими данными выполняются автоматизированным способом в цветной графике и периодически обновляются. При наличии такой информации можно оперативно принимать правильные технические решения по ликвидации отказов в энергоснабжении и осуществлять их в минимально короткие сроки.

Таким образом, рассматриваемая программа включает в себя комплекс мероприятий, направленных на повышение надежности и эффективности системы ЭХЗ :

- замену морально устаревших станций катодной защиты (трансформаторного типа) на импульсные СКЗ с КПД не менее 80% - с целью снижения затрат.
- установку систем телеметрического контроля и управления работой системы электрохимзащиты – сокращение трудозатрат на техническое обслуживание.
- установку анодных заземлителей со сроком службы не менее 20 лет, что позволит снизить затраты на капитальный ремонт в 2 раза (срок службы стальных анодных заземлителей не более 10 лет).

Инвестиционный проект будет включать:

- 1) Программа реконструкции/замены энергопроводов отработавших более 50 лет и малонадежных.
- 2) Программа реконструкции/замены энергораспределительных приборов (ВРП) отработавших 40 лет и более
- 3) Программа установки систем телеметрического контроля ВРП.
- 4) Программа совершенствования противокоррозионной защиты стальных энергопроводов (ЭХЗ).

Итак, ожидается снижение себестоимости услуг (за счёт снижения расходов на устранение аварий, обслуживания сетей энергоснабжения, своевременного устранения технических проблем и прочего), и увеличение качества (бесперебойности подачи энергоэнергии) предоставления услуг. Следует увеличение доходов (за счет снижения затрат) и как следствие

улучшение финансового состояния предприятия. также экономия энергоресурсов в связи со снижением их потерь при передаче и перераспределении – это главное.

3.2 Оценка экономической эффективности проекта

Составим финансовый план по реализации инвестиционного проекта ПАО «Россети Сибирь».

Выручка остаётся та же, так как предприятие работает по установленным тарифам – выручка не меняется, изменятся издержки, представленные в разделе ранее (с таблицы 2.24). Сведем данные в таблицу 3.1.

Таблица 3.1 - Основные параметры инвестиционного проекта, тыс. руб.

Программы проекта	Инвестиции	Экономия на затратах
Программа реконструкции/замены энерго проводов отработавших более 20 лет и малонадежных	5000000	1945038
Программа реконструкции/замены энерго распределительных приборов (ЭРП) отработавших 20 лет и более	3000000	1502470
Программа установки систем телеметрического контроля ЭРП	6363300	1705600
Программа совершенствования противокоррозионной защиты стальных энергопроводов (ЭХЗ)	5000000	1630200
Итого:	19363300	6783308

Экономия на затратах, рассчитывается исходя из корректировки имеющихся данных на ремонт содержание и обслуживание представленных основных фондов по данным бухгалтерского учёта и сметы затрат, на прогнозируемый процент их снижения:

Программа реконструкции/замены проводов отработавших более 20 лет и малонадежных даст возможность сократить затраты на их содержание на 20%, на ремонт на 30%, что в целом составит 1945038 тыс.руб.

Программа реконструкции/замены распределительных приборов (ЭРП) даст возможность сократить затраты на их содержание и обслуживание на 50% от имеющихся (751235 тыс.руб.), на ремонт на 30% (450741 тыс.руб.), на

устранение последствий аварий на 300494, что в целом составит 1502470 тыс.руб.

Программа установки систем телеметрического контроля ЭРП даст возможность снизить до 90% затрат на устранение последствий аварий, в следствии постоянного контроля технических показателей и своевременного реагирования, данные затраты за отчётный год составили 1876160 тыс.руб, снижение 90% = 1705600 тыс.руб.

Программа совершенствования противокоррозионной защиты стальных энергопроводов (ЭХЗ Программа совершенствования противокоррозионной защиты стальных энергопроводов (ЭХЗ даст возможность снизить в 2 раза затраты на замену стальных проводов, так как их срок службы увеличивается.

Итак, инвестиции составляют 19363 млн.руб.

Ставка дисконтирования = 16 %

Коэффициент дисконтирования рассчитывается следующим образом:

$K = 1/(1 + 0,16)^n$ – при расчёте за год

Таблица 3.2 - Коэффициенты дисконтирования по годам на весь инвестиционный период (10 лет)

Год	Год проекта	К дисконтирования
2021	1	0,8621
2022	2	0,7432
2023	3	0,6407
2024	4	0,5523
2025	5	0,4761
2026	6	0,4104
2027	7	0,3538
2028	8	0,3050
2029	9	0,2630
2030	10	0,2267

Денежный поток проекта рассчитан в таблице 1 приложения 2. Для расчёта показателей инвестиционного проекта за поступления принимаем экономический эффект – экономию по затратам от внедрения проекта.

Рассчитаем величину чистой текущей стоимости:

$NPV = 42143994 - 19363300 = 22780694$ тыс. руб.

Согласно, правил принятия решений об экономической привлекательности проекта, делаем вывод: если $NPV > 0$, то проект принимается. $NPV = 22780694$ тыс. руб. > 0 проект принимаем.

Рассчитаем индекс доходности:

Индекс доходности (PI – Profitability Index):

Определяется как относительный показатель, характеризующий соотношение дисконтированных денежных потоков и величины начальных инвестиций в проект:

$$PI = \frac{\sum_1^T \frac{CF_n}{(1+k)^n}}{I_0}, \quad (1)$$

где PI – индекс рентабельности, руб./руб.;

CF_n – доходы от инвестиционного проекта;

I_0 – стоимость единовременных инвестиционных затрат;

n – количество периодов времени;

k – коэффициент дисконтирования.

$$PI = 22780694 / 19363300 = 1,18$$

Правило принятия решения об экономической привлекательности инвестиционного проекта: если $PI > 1$, то проект принимается ($PI = 1,18$), экономический выгоден (возвращаем 1 вложенный рубль и дополнительно получаем 18 копеек).

Определяем наименьшее значение ставки дисконта, при которой NPV будет отрицательным (50%).

Находим $NPV_2 = - 2226448$ тыс. руб.

Рассчитаем значение IRR при $NPV_2 = 50\%$, R_2 – это таая ставка дисконтирования, при которой денежный поток принимает отрицательное значение, находится методом подбора. Оценка эффективности проекта, при R_2 тыс.руб. представлена в таблице 2, приложения 2.

Внутренняя норма доходности рассчитывается по формуле:

$$IRR = r_1 + \frac{NPV(r_1)}{NPV(r_1) - NPV(r_2)} * (r_2 - r_1) \quad (2)$$

r_1 - величина дисконта, при которой $NPV(r_1) > 0$;

r_2 - величина дисконта, при которой $NPV(r_2) < 0$.

$$IRR = 16 + (22780694 / (22780694 + 2226448)) * (50 - 16) = 46,9 \%$$

Экономический смысл данного показателя заключается в том, что IRR показывает ту норму доходности инвестиций, при которой $NPV=0$. Показатель достаточно высокий, что также говорит о том, что проект следует принять.

Срок окупаемости проекта (PP) – срок, в течение которого мы возмещаем сумму первоначальных инвестиций.

Срок окупаемости рассчитывается по формуле:

$$PP = I / (\sum CFC / (1 + r)), \quad (3)$$

где PP – срок окупаемости, выраженный в интервалах планирования;

I – полные инвестиционные затраты проекта;

CFC – среднее значение денежного потока ($42143994/10 = 4214399$);

r – стоимость капитала, привлеченного для проекта.

$PP = 19363300 / 4214399 = 2,6$ лет . Таким образом, инвестиции окупятся через 2,6 года.

Таблица 3.5 - Основные инвестиционные показатели

Показатель	Значение
Чистый дисконтированный доход (NPV), руб.	22780694
Индекс доходности (PI), руб./руб.	1,18
Внутренняя норма доходности (IRR), %	46,9
Срок окупаемости проекта (PP), лет.	2,6

Таким образом, судя по показателям оценки инвестиционного проекта, данный проект является выгодным во всех отношениях.

3.3 Прогноз экономических показателей деятельности предприятия

В результате реализации проекта, как было описано ранее, произойдут значительные изменения: снижение затрат, увеличение прибыли и рентабельности. Рассмотрим подробнее данные изменения.

Затраты предприятия приведены далее в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Состав и структура затрат, тыс.руб.

Статья затрат	Значение, тыс.руб, %				Отклонение	
	факт 2019	%	Прогноз	%	тыс.руб.	%
Переменные затраты:						
Энергия (покупная),	28474337	50,7	24203187	47,2	-4271151	-15,0
Прочие материалы	134790	0,2	134790	0,3	0	0,0
Часть оплаты труда основных рабочих	12861190	22,9	12218130	23,8	-643059	-5,0
Социальные отчисления	3858357	6,9	3665439	7,1	-192918	-5,0
Энергоносители	898598	1,6	898598	1,8	0	0,0
Итого переменных затрат:	46227272	82,3	41120144	80,2	-5107128	-11,0
Постоянные затраты:						
Затраты на оплату труда	1010923	1,8	1010923	2,0	0	0,0
Социальные отчисления	303277	0,5	303277	0,6	0	0,0
Содержание и текущий ремонт оборудования	1308584	2,3	916009	1,8	-392575	-30,0
Капитальный ремонт	617786	1,1	308893	0,6	-308893	-50,0
Содержание осн.средств	3313582	5,9	2319507	4,5	-994074	-30,0
Транспортные расходы	612170	1,1	612170	1,2	0	0,0
Амортизация	2723876	4,9	4660206	9,1	1936330	71,1
Прочие расходы	28081	0,1	28081	0,1	0	0,0
Общехозяйственные расходы	16849	0,0	16849	0,0	0	0,0
итого постоянных затрат:	9935129	17,7	10175916	19,8	240787	2,4
Всего затрат:	56162401	100,0	51296060	100,0	-4866341	-8,7

Анализируя таблицу 3.6, видим, что наибольший удельный вес в общей сумме затрат имеют затраты на основные материалы от 47 %, значительную часть занимают затраты на заработную плату основных рабочих – 23,8% .. затраты на содержание ремонт основных фондов снижены на 30-50%.

Структура затрат представлена на рисунке 3.1.

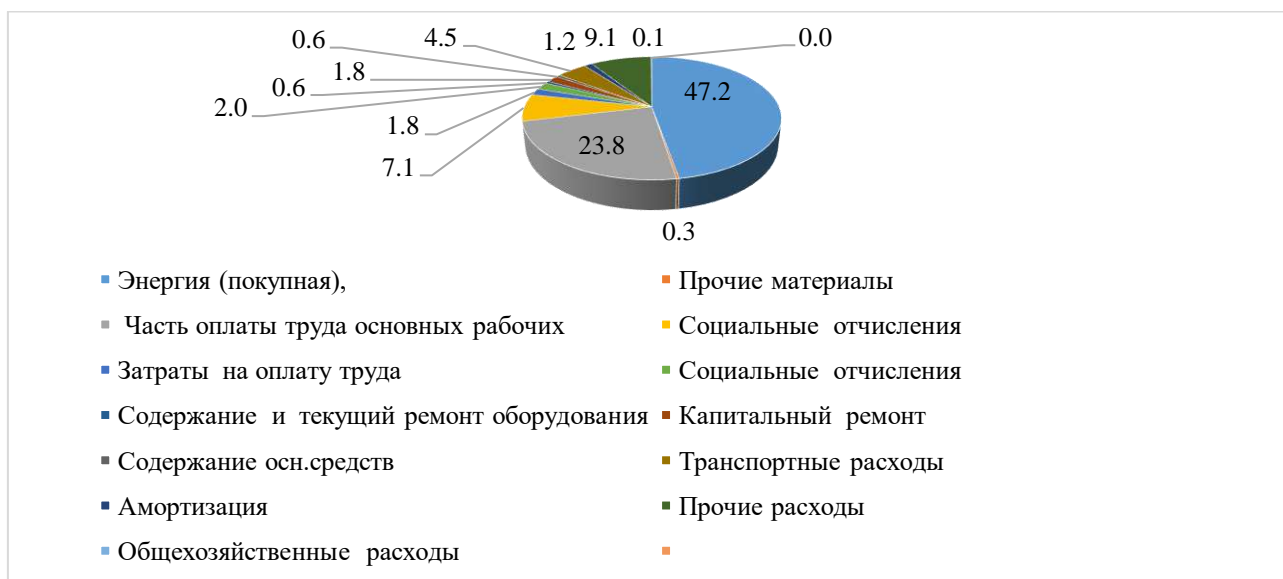


Рисунок 3.1 – Прогноз структуры затрат, %

Анализируя представленные данные, можно отметить следующие тенденции - наиболее значительно изменились затраты:

- основные материалы снижены на 4271151 тыс.руб. (-15,0 %) относительно базового года.

- имеются и положительные тенденции, снижение затрат на заработную плату 643059 тыс.руб.. -5,0%.

Суммы изменения затрат представлена на рисунке 3.2.

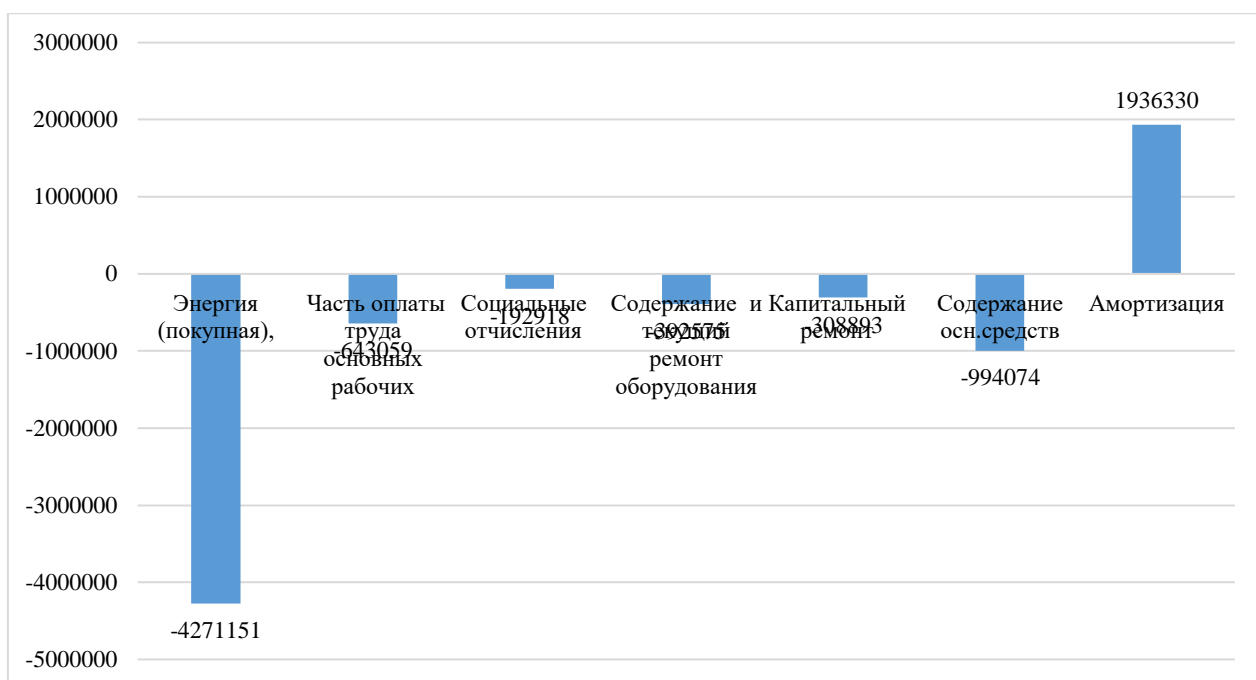


Рисунок 3.2 - Суммы изменения затрат, тыс.руб.

Абсолютные показатели выручки и прибыли, их тенденция позволяют оценить в целом успешность деятельности предприятия (табл. 3.7).

Таблица 3.7 - Анализ финансовых результатов

Показатели	за 2019 г	Прогноз	Отклонения	
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	%
Выручка от продажи	59118864	59118864	0	0,0
Себестоимость продаж	56162401	51296060	-4866340,8	-8,7
Валовая прибыль (убыток)	2956463	7822804	4866340,82	164,6
Прибыль (убыток) от продаж	2956463	7822804	4866340,82	164,6
Прочие доходы	326257	326257	0	0,0
Прочие расходы	2558884	2558884	0	0,0
Прибыль (убыток) доналогообложения	723836	723836	0	0,0
Текущий налог на прибыль	242827	144767	-98059,8	-40,4
Чистая прибыль (убыток)	481009	579069	98059,8	20,4

Выручка увеличена на 0%, себестоимость же снижена на 8,7%, что показывает позитивный результат, в итоге прибыль от основной деятельности составляет 579069 тыс.руб, что на 98060 тыс.руб менее 2019 года, то есть на 20,4%.

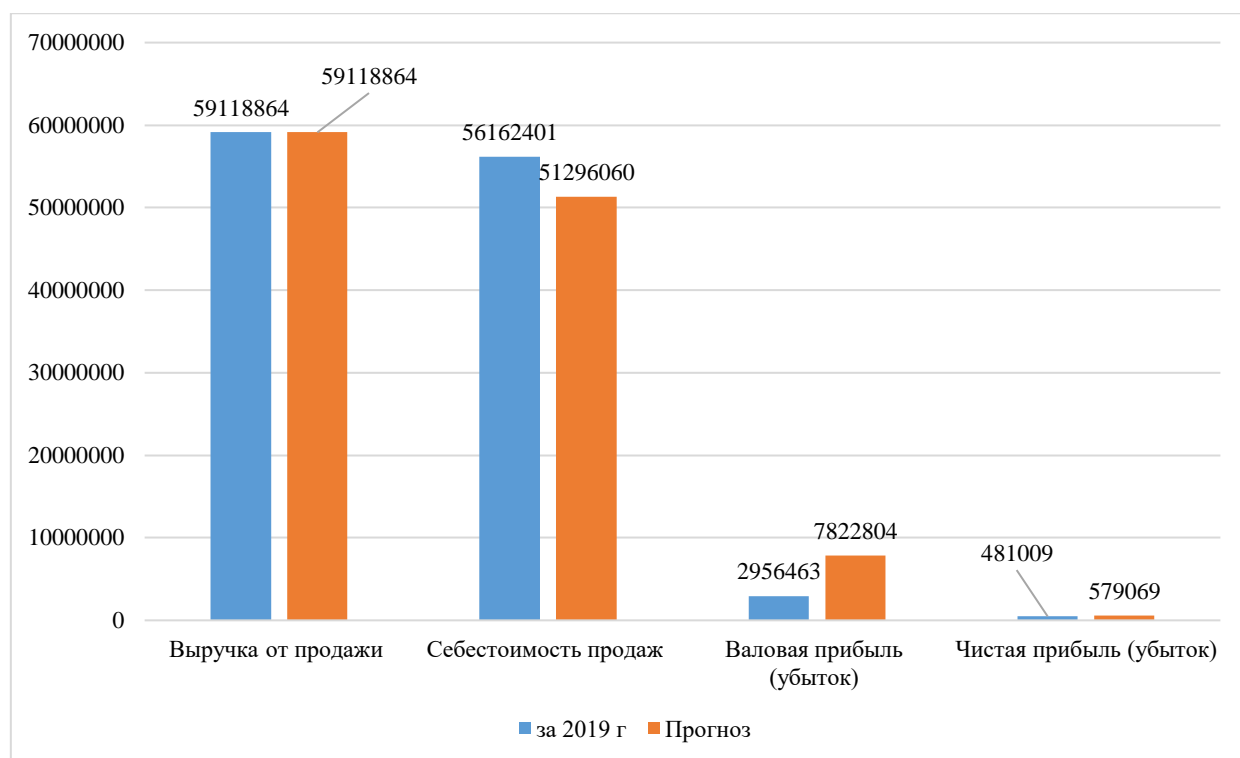


Рисунок 3.3 – Динамика основных денежных потоков, тыс.руб.

Таблица 3.8 - Затраты на рубль товарной продукции, руб/руб

Показатель	факт 2019	Прогноз	Отклонение	
			абс	%
Выручка	59118864	59118864	0	0,0
Себестоимость	56162401	51296060	-4866341	-8,7
Затраты на рубль ТП	0,95	0,87	-0,082	-8,7

За счёт того, что себестоимость снижена, наблюдается снижение затрат на рубль: на 8,7 % в сравнении с базовым годом. и затраты на рубль очень высокие снижены – -0,082 (8,7%), что говорит о повышении эффективности деятельности предприятия.

Данное обозначает, что для того чтоб заработать рубль дохода необходимо затратить 0,87 руб., что меньше чем в прошлом году (0,95 руб.).

Таблица 3.9 - Прогноз показателей рентабельности, %

Наименование показателя	за 2018 г	за 2019 г	Отклонения
Рентабельность продаж	5,94	5,00	-0,94
Рентабельность текущей	5,94	13,23	7,29
Рентабельность активов	0,54	0,68	0,14
Рентабельность собственного капитала	1,39	2,16	0,77

Показатели рентабельности и продаж и собственного капитала снижаются, что говорит о повышении эффективности деятельности предприятия в целом.

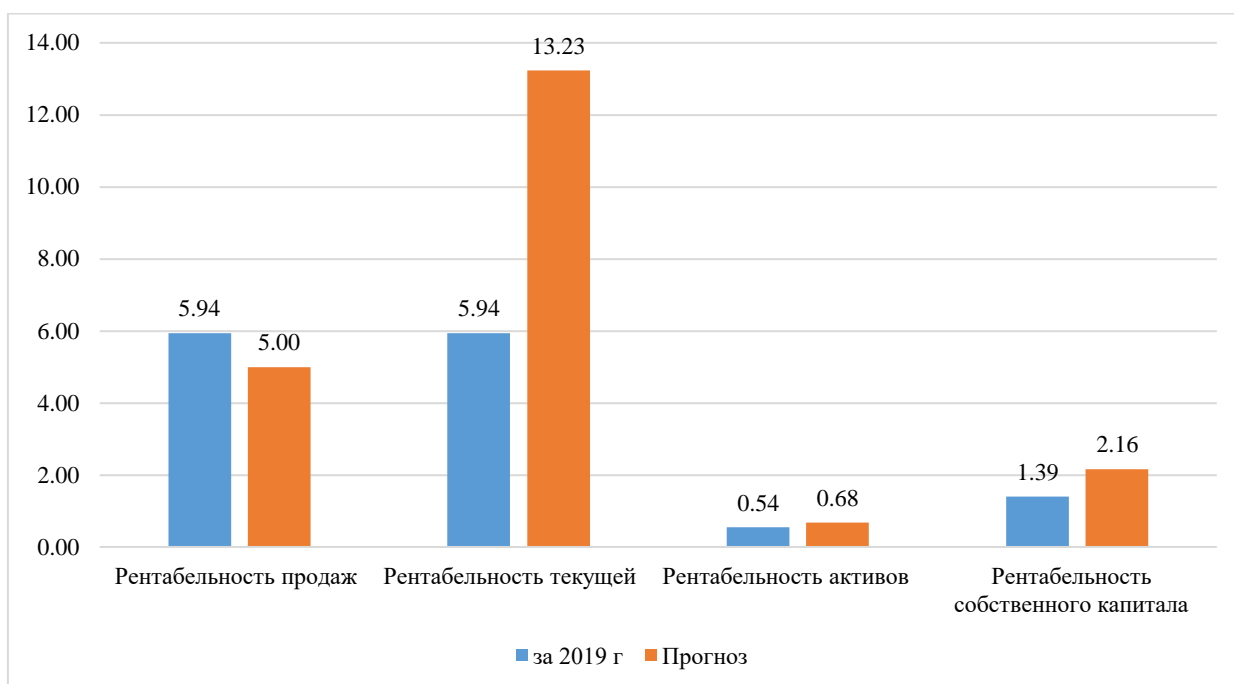


Рисунок 3.4 – Динамика показателей рентабельности, %

Вывод по главе:

Экономическая эффективность – это показатель, который определяется путем соотношения экономического результата и затрат, породивших этот результат (эффект). То есть можно сказать, что экономическая эффективность = результат/затраты. Рассчитаем экономическую эффективность:

$$\text{Э} = \text{Затраты/прибыль} = 19363300 / 98060 * 100 = 197,4 \%$$

Таким образом видим, что все основные финансовые показатели улучшились: прибыль, рентабельность, при значительном снижении себестоимости – затрат., следовательно предлагаемые меры можно признать эффективными и целесообразными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Первая глава:

По результатам теоретического исследования был сделан вывод:

Финансовый результат – главный критерий оценки хозяйственной деятельности предприятий. Его характеризуют некими обобщающими показателями эффективности текущей деятельности предприятия, а именно объемом продаж и полученной прибылью, таким образом, он складывается по результатам процессов производства и реализации продукции. Понятие прибыли как финансового результата деятельности несет в себе определенную форму реализации экономических отношений образования, распределения и использования в денежной форме доли стоимости прибавочного продукта, определившихся на данном этапе развития общества, в конкретной экономической системе и реализующихся через созданный в ней хозяйственный механизм.

Для лучшего понимания и изучения финансовых результатов, необходимо понимать общее финансовое состояние предприятия, следовательно, необходим комплексный анализ финансового состояния предприятия.

Вторая глава:

По результатам анализа деятельности предприятия был сделан вывод:

В целом валюта баланса вполне достаточна для обеспечения деятельности предприятия. По структуре основную долю в основных средствах составляют машины и оборудование – 62,5 -65,9%%, они растут на 12,5% за год, что положительно характеризует инвестиционную деятельность предприятия – оно вкладывает значительные средства в свое техническое развитие.

Рентабельность основных фондов увеличивается на 1%, фондоотдача составляет 0,941, но имеем тенденцию снижения - -0,028, фондоемкость же наоборот увеличивается на 0,030, что характеризует процесс использования

основных фондов как неудовлетворительный. Данное объясняется значительным обновлением основных фондов, что должно дать позитивные результаты в дальнейшем развитии.

По структуре- наибольшую долю в оборотном активе занимают дебиторская задолженность 87,13–85,96%%, слишком большая доля, необходимо принимать строжайшие меры по управлению дебиторской задолженности. 86 % оборотных средств вовлечено в дебиторскую задолженность. В обязательствах наибольшую долю составляют займы и кредиты, которые составляют 66-68%%от общих обязательств. В целом обязательства увеличиваются 8,9%, в основном за счет увеличения долгосрочных обязательств на 4859863 тыс.руб. Долгосрочные обязательства составляют порядка 53-58%, и они растут +19%, краткосрочные меньше – 46-42%, и они снижаются -2,7%. Кредиторская задолженность составляет порядка 24,5 -22,1% в общей сумме задолженности.

Все коэффициенты финансовой устойчивости ниже нормы. В целом анализ финансовой устойчивости говорит об неудовлетворительном финансовом положении предприятия. Состояние предприятия признано не ликвидным.

Все показатели деловой активности снижаются, кроме оборотных активов, что говорит о снижении деловой активности предприятия. то есть предприятие не эффективно использует и активы и заёмные.

Показатели рентабельности и продаж и собственного капитала снижаются, что говорит о снижении эффективности деятельности предприятия в целом. При этом, сами показатели рентабельности имеют низкое значение, что также доказывает низкую эффективность деятельности предприятия.

Наибольший удельный вес в общей сумме затрат имеют затраты на основные материалы от 51,10-50,70 %, значительную часть занимают затраты на заработную плату основных рабочих – 22,3 -22,9% %. В связи с этим определяем предприятие как материалоемкое, но следующими по значимости являются затраты на оплату труда – 22,9 % (всего). Но большой вес имеют

также затрат на содержание ремонт основных фондов = 2,33% и 1,10% и 5,9%. Переменные затраты стабильно увеличиваются на 5,2 % относительно прошлого периода. Постоянные затраты увеличены на 2,2 %, в основном за счёт затрат на содержание основных средств и ремонт.

В ходе анализа деятельности предприятия было выяснено, что основная проблема заниженных финансовых показателей – это высокие затраты – себестоимость.

Наиболее высокие затраты, из контролируемых - это затраты на содержание и ремонт основных средств и оборудования, а также устранения аварийных ситуаций (обрыв), именно на них и необходимо воздействовать в целях снижения затрат и увеличения финансовых результатов.

Третья глава:

Предлагается проект модернизации основных фондов.

Судя по показателям оценки инвестиционного проекта, данный проект является выгодным во всех отношениях можно отметить следующие тенденции - наиболее значительно изменились затраты:

- основные материалы снижены на 4271151 тыс.руб. (-15,0 %) относительно базового года.

- имеются и положительные тенденции, снижение затрат на заработную плату 643059 тыс.руб.. -5,0%.

Выручка увеличена на 0%, себестоимость же снижена на 8,7%, что показывает позитивный результат, в итоге прибыль от основной деятельности составляет 579069 тыс.руб, что на 98060 тыс.руб менее 2019 года, то есть на 20,4%.

За счёт того, что себестоимость снижена, наблюдается снижение затрат на рубль: на 8,7 % в сравнении с базовым годом. и затраты на рубль очень высокие снижены – -0,082 (8,7%), что говорит о повышении эффективности деятельности предприятия.

Данное обозначает, что для того чтоб заработать рубль дохода необходимо затратить 0,87 руб., что меньше чем в прошлом году (0,95 руб.).

Таким образом видим, что все основные финансовые показатели улучшились: прибыль, рентабельность, при значительном снижении себестоимости – затрат., следовательно предлагаемые меры можно признать эффективными и целесообразными.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402 - ФЗ (ред. от 23.05. 2016 г.) // Собрание законодательства Российской Федерации, – 2011. – 6 января, № 43. – ст. 3452. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855. [Дата обращения 09.02.18]
2. «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» от 30.12.2001 № 195-ФЗ (ред. от 03.04.2017) // Собрание законодательства Российской Федерации – 07.01.2002. – № 1 (ч. 1). ст. 1. (с послед. изм. и доп.)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 03.04.2017) // Собрание законодательства Российской Федерации, – 7 августа 2000, – № 32
4. «Трудовой кодекс Российской Федерации» от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) // «Российская газета» № 256 от 31 декабря 2001.
5. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете» // «Собрание законодательства РФ», 12.12.2011, N 50, ст. 7344.
6. Федеральный закон N 135-ФЗ "О защите конкуренции" от 26.07.2006 N 135-ФЗ (последняя редакция от 23.04.2018 N 91-ФЗ), (Российская газета, N 140, 02.07.2006)
7. Федеральный закон N 149-ФЗ "Об информации, информационных технологиях и о защите информации" от 27.07.2006 N 149-ФЗ (ред. от 23.04.2018), (Российская газета, N 140, 02.07.2006)

8. Закон РФ N 2300-1 "О защите прав потребителей" от 07.02.1992 N 2300-1 (ред. от 18.04.2018), (Российская газета, N 102, 15.02.1992)
9. Абдукаримов, И. Т. Финансово-экономический анализ хоз. деят. коммер. организаций / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — М.: НИЦ Инфра-М, 2019.
10. Агафонов, В.А. Стратегический менеджмент. Модели и процедуры: Монография / В.А. Агафонов. - М.: Инфра-М, 2019. - 350 с.
11. Акмаева, Р. И. Экономика организаций (предприятий) / Р.И. Акмаева, Н.Ш. Елифанова. - М.: Феникс, 2018. - 496 с.
12. Акмаева, Р.И. Стратегический менеджмент / Р.И. Акмаева. - М.: Русайнс, 2016. - 189 с.
13. Алексеева, А.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности/А.И. Алексеева. -М.: Инфра-М, 2017.
14. Баканов, М.И., Мельник, М.В., Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа/ М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. -М.: Финансы и статистика, 2018.
15. Бараненко, С.П. Стратегический менеджмент. / С.П. Бараненко. - М.: Центрполиграф, 2019. - 480 с.
16. Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия/В.И. Бариленко.-М.:ФОРУМ,2019.
17. Баринов, В.А. Стратегический менеджмент: Уч. / В.А. Баринов, В. Л. Харченко. - М.: Инфра-М, 2017. - 289 с.
18. Басовский, Л.Е. Стратегический менеджмент: Уч. / Л.Е. Басовский и др. - М.: Инфра-М, 2018. - 80 с.
19. Беквит Гарри Руководство по современному маркетингу/ А.В.Любин. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 369 с.
20. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия/Т.Б. Бердникова. -М.: ИФРА-М, 2018.

21. Веселков, С.Н. Стратегический менеджмент. Успешное управление бизнесом в России: Учебно-практическое пособие / С.Н. Веселков, Ю.А. Цыпкин. - М.: Юнити, 2019. - 606 с.
22. Винникова, А.Б. Механизм управления предприятием с использованием сбалансированной системы показателей /А.Б. Винникова//Экономические науки. -2017. -№2(87). -С. 164-167.
23. Волкогонова, О.Д. Стратегический менеджмент: Учебник / О.Д. Волкогонова, А.Т. Зуб. - М.: Форум, 2016. - 240 с.
24. Володина, О.А. Стратегический и инновационный менеджмент: Учебное пособие / О.А. Володина. - М.: Academia, 2019. - 446 с.
25. Голубков, Е.П. Стратегический менеджмент: Учебник и практикум для академического бакалавриата / Е.П. Голубков. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 290 с.
26. Гуськов, Ю.В. Стратегический менеджмент: Учебное пособие / Ю.В. Гуськов. - М.: Альфа-М, 2019. - 448 с.
27. Дамодаран, А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики / А. Дамодаран. - М.: Вильямс И.Д., 2017. - 496 с.
28. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности/Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Дело и сервис, 2017.
29. Дудин, М.Н. Стратегический менеджмент (для бакалавров). Учебное пособие / М.Н. Дудин, Н.В. Лясников и др. - М.: КноРус, 2017. - 96 с.
30. Егоршин, А.П. Стратегический менеджмент: Уч. / А.П. Егоршин, И.В. Гуськова. - М.: Инфра-М, 2018. - 240 с.
31. Зайцев, Л.Г. Стратегический менеджмент: Учебник / Л.Г. Зайцев, М.И. Соколова. - М.: Магистр, 2017. - 960 с.
32. Зубкова, О.В. Максимизация рентабельности и максимизация платежеспособности: решение системного противоречия //Менеджмент в России и за рубежом. -2019. -№ 1. -С. 49-55.
33. Ионова, Ю.Г. Экономический анализ/Ю. Г. Ионова, И. В. Косорукова, А. А. Кешокова, Е. В. Панина, А. Ю. Усанов. -М.: Московская

финансово-промышленная академия, 2020.

34. Каранина, Е.В., Круглова, Н.В. Механизм оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия с позиции стратегического управления / ВГУСШ Москва, 2019 г.

35. Климова, Н.В. Экономический анализ: история и перспективы развития /Н.В. Климова//Экономический анализ: теория и практика, 2018. -С. 87-99.

36. Лазарева, Н.В. Экономический анализ как элемент управления финансовыми ресурсами /Н.В. Лазарева. -М.: Финансы, 2017.

37. Локтионов, Е. Г. Общетеоретические аспекты управления финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта //Балтийский гуманитарный журнал. 2018. № 3. С. 65-67.

38. Любушин, Н. П. Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н. П. Любушин.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019.

39. Магомедов, А.М. Экономика фирмы. Учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению 080100 «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») /А. М. Магомедов, М. И. Маллаева. Москва, 2017.

40. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации /В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. -2-е изд., перераб. и доп. -М.: Финансы и статистика, 2019.

41. Медведева, Е.В. Методический инструментарий оценки эффективности деятельности предприятий сферы услуг /Е.В. Медведева//Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика.-2017.-№ 19.-С. 161-166.

42. Музыкант В.А. Маркетинговые основы управления/ В.А.Музыкант. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 356 с.

43. Николаева И.П. Экономическая теория. – М.: Дашков и Ко, 2017. – 328 с.
44. Панков, В.В. Особенности экономического анализа в условиях антикризисного управления организациями /В.В. Панков, Н.П. Любушин, Е.А. Сучков. -М.: Экономический анализ, 2019.
45. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник /Н.С. Пласкова. - М.: ЭКСМО, 2018.
46. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ В. Я. Позднякова. -М.: ИНФРА-М, 2017. –
47. Попов, С. А. Актуальный стратегический менеджмент. Видение - цели - изменения : учеб.-практ. пособие / С. А. Попов. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 447 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-534-01109-8. Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewer/A10622EA-FF40-4578-8360-001863335627#page/1> - ЭБС «Юрайт»
48. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник /Г. В. Савицкая. -6-е изд.; перераб. и доп. -М.: Инфра-М, 2018.
49. Самарина, В.П., Черезов, Г.В., Карпов, Э.А. Экономика организации /В.П. Самарина, Г.В. Черезов, Э.А. Карпов. -М.: КНОРУС, 2019.
50. Сердечная, Е.В. Экономический анализ: перспективы развития /Е.В. Сердечная//Проблемы современной науки и образования, 2017. -С. 34-35.
51. Сидоров, М. Н. Стратегический менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата / М. Н. Сидоров. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2017. — 145 с. — (Бакалавр. Прикладной курс). — ISBN 978-5-534-01509-6. Режим доступа: <https://www.biblio-online.ru/viewer/B37E61A5-61CF-4344-B004-C2E85B9F8236#page/1> - ЭБС «Юрайт»
52. Фидельман, Григорий Альтернативный менеджмент. Путь к глобальной конкурентоспособности / Григорий Фидельман , Сергей Дедиков , Юрий Адлер. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 192 с.

53. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов /А.Д. Шеремет. -М.: Инфра-М, 2019. -366 с.
54. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа/А.Д. Шеремет, Р.С. Улин, Е.В. Негашев. -М.: ИНФРА-М, 2018.
55. Официальный сайт РостСтат РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http:// www.gks.ru](http://www.gks.ru)
- 56.Плоткин Б. К., Сосунова Л. А. Современное состояние предпринимательской среды // Вопросы экономики и права. – 2018. – № 1. – С. 17-21. – URL: http://law-journal.ru/files/pdf/201801/201801_17.pdf
- 57.Рудой Е. В. Сущность конкурентоспособности предприятия // Молодой ученый. — 2019. — №19. — С. 152-154. — URL <https://moluch.ru/archive/153/43305/>
- 58.Статистика. Инфляция на потребительском рынке. – URL: https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=macro_sub
- 59.Консультант плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>. – <http://www.consultant.ru/online>
- 60.КиберЛенинка: <https://cyberleninka.ru/article/n/gosudarstvennoe-regulirovanie-stroitelnoy-otrasli>
- 61.Статистика. Инфляция на потребительском рынке. [Электронный ресурс]. – URL: https://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=macro_sub

Данные отчетности

Приложение 1

Информационный лист
на 21 марта 2020

Код документа
10000010000001
Код документа
10000010000001
Код документа
10000010000001

Итого	
По 21 марта 2020	10000010000001
По 21 марта 2020	10000010000001
По 21 марта 2020	10000010000001
По 21 марта 2020	10000010000001
По 21 марта 2020	10000010000001
По 21 марта 2020	10000010000001

Обладатель: ООО "СБКИ-Сбербанк"

Информационный лист составлен на основе:

Итого: 10000010000001

Информационный лист составлен на основе данных предоставленных участником рынка ценных бумаг:

Итого: 10000010000001

Информационный лист составлен на основе данных предоставленных участником рынка ценных бумаг:

Итого: 10000010000001

Информационный лист составлен на основе данных предоставленных участником рынка ценных бумаг:

Итого: 10000010000001

Информационный лист составлен на основе данных предоставленных участником рынка ценных бумаг:

Итого: 10000010000001

Код документа	Классификация инструмента	Код документа	По 21 марта 2020	По 21 марта 2020	
				Текущая стоимость в рублях	Текущая стоимость в рублях
	Итого				
	I БИЗНЕСНЫЕ АКТИВЫ				
	Информационный лист	1110	487 835	619 750	229 410
	в т.ч. исключительные операции по приобретению иностранной акции	1111	31 473	30 830	-
	Генеральный протокол в спорной	1120	26 808	26 817	37 011
	в т.ч. не действующий генеральный протокол в спорной	1121	30 818	30 820	30 280
	Итого исключительные операции	1120	-	-	-
	Исключительные операции в акции	1130	-	-	-
	Исключительные операции в акции	1131	52 502 412	42 428 460	30 201 200
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций	1132	250 200	250 200	30 800
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1133	36 504 735	37 502 460	31 020 738
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1134	68 500	1 008 200	1 381 430
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1135	2 438 324	2 421 200	2 132 870
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1136	30 000	40 700	38 830
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1137	488 720	220 830	220 738
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1138	17 800	1 650	1 500
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1139	120 200	206 400	170 280
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1140	30 210	30 210	30 210
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1141	49 300	49 300	36 230
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1142	-	-	-
	Исключительные операции в акции в отношении облигаций, покрываемых	1143	-	-	27 430
	Исключительные операции в акции	1146	1 038 038	1 064 320	1 000 000
	Итого исключительные операции	1150	338 138	381 460	454 538
	Итого по разделу I	1160	38 032 528	36 170 520	41 664 970
	II ОБРАЗНЫЕ АКТИВЫ				
	Акция	1210	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	Акция, выданные в адрес акционеров	1211	1 000 000	1 000 000	1 000 000
	Акция в отношении облигаций	1212	-	-	-
	Акция в отношении облигаций	1213	230	230	230
	Акция в отношении облигаций	1214	-	492	17 128
	Итого акции и облигации	1219	-	-	-
	Итого по разделу II	1220	2 500	10 752	46 388
	Итого по разделу III	1230	15 936 828	15 936 810	14 020 200
	Генеральный протокол в отношении облигаций в спорной	1301	2 730 000	3 170 130	2 934 511
	Итого по разделу III	1302	1 247 398	1 714 528	2 234 699
	Итого по разделу III	1303	29 800	-	-
	Итого по разделу III	1304	1 048 387	1 182 390	2 247
	Итого по разделу III	1305	297 371	392 638	634 792
	Итого по разделу III	1306	11 438 882	10 282 281	11 119 000
	Итого по разделу III	1307	2 782 264	1 480 482	8 254 118
	Итого по разделу III	1308	-	-	-
	Итого по разделу III	1309	212 310	633 217	220 000
	Итого по разделу III	1310	1 843 300	2 832 478	1 922 971
	Итого по разделу III	1311	308 816	308 816	-
	Итого по разделу III	1312	220 130	220 130	-
	Итого по разделу III	1313	13 414	77 414	-
	Итого по разделу III	1314	-	-	-
	Итого по разделу III	1315	314 136	128 421	277 265
	Итого по разделу III	1316	400	400	630
	Итого по разделу III	1317	638 294	138 130	300 430
	Итого по разделу III	1318	-	-	-
	Итого по разделу III	1319	84 000	0 218	13 250
	Итого по разделу III	1320	334 400	471 211	361 330
	Итого по разделу III	1321	14 720 800	14 800 000	14 877 280
	Итого	1400	62 968 818	61 708 638	79 374 911

Итого по разделу I	100	84 200	8 270	10 230
Итого по разделу II	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу III	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу IV	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу V	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу VI	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу VII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу VIII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу IX	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу X	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XI	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XIII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XIV	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XV	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XVI	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XVII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XVIII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XIX	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XX	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXI	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXIII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXIV	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXV	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXVI	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXVII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXVIII	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXIX	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271
Итого по разделу XXX	100	82 905 810	81 703 834	79 374 271

Титул	Наименование показателя	Ед. измерения	на 31 марта	на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018
			2020 г.	г. (пересчитанные данные)	г. (пересчитанные данные)
	III. АКТИВЫ				
	В. АКТИВЫ РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (включенный капитал, уставный фонд, вклады вкладчиков)	1010	8 888 878	8 888 878	8 888 878
	Капитал (за исключением резервов)	1011	-	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1020	-	-	-
	Резервы финансовой деятельности	1030	-	-	-
	Дополнительный капитал (без резервов)	1040	29 178 700	29 178 700	29 178 190
	Резервный капитал	1050	271 383	271 383	308 899
	Недооцененная прибыль (убыток) от операций	1070	25 326 137	18 390 262	25 334 777
	Итого по разделу III	1000	34 665 098	36 759 223	34 706 744
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	27 587 310	25 200 780	21 769 426
	кредиты банков, полученные по графику более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	27 587 310	25 200 780	21 769 426
	займы, полученные по графику более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	-	-	-
	Отложенная налоговая ответственность	1420	4 817 170	8 589 828	4 220 789
	Срочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	608 390	565 717	68 490
	Итого по разделу IV	1400	32 992 770	34 356 325	26 998 705
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1810	8 228 491	10 177 369	10 578 271
	кредиты банков, полученные по графику в течение 12 месяцев после отчетной даты	1811	8 228 491	10 177 369	10 578 271
	займы, полученные по графику в течение 12 месяцев после отчетной даты	1812	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1820	10 503 320	11 519 178	11 738 578
	поставщики и подрядчики	1821	7 115 194	7 952 821	8 567 181
	заемщики	1822	2 850	2 524	1 921
	задолженность по оплате труда (в том числе по оплате отпусков)	1823	307 205	554 955	518 332
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1824	297 158	354 955	312 814
	задолженность перед банками и кредитными организациями	1825	1 608 801	1 207 490	863 130
	задолженность перед страховыми компаниями	1826	589 411	1 018 707	1 038 582
	задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	1827	11 823	268 409	8 791
	прочая кредиторская задолженность	1828	410 334	389 640	207 711
	Долг по выкупу облигаций	1830	47 218	47 878	-
	Срочные обязательства	1840	3 918 350	3 717 233	3 437 060
	Прочие обязательства	1850	28 930	80 166	41 383
	Итого по разделу V	1800	31 892 895	34 511 811	34 702 054
	ВАЛЮТА	1900	82 584 823	81 769 834	78 374 271

Руководитель филиала

Handwritten signature

Первый заместитель руководителя филиала



Handwritten signature

Руководитель филиала

Handwritten signature

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	8	59 118 864	57 051 023
Операционные расходы	10	(54 747 275)	(52 060 469)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(3 660 121)	(3 641 236)
Чистое восстановление (чистое начисление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования		156 147	(942 838)
Прочие доходы	9	2 088 848	2 980 883
Операционная прибыль		2 956 463	3 387 363
Финансовые доходы	12	326 257	283 940
Финансовые расходы	12	(2 558 884)	(2 593 373)
Итого финансовые расходы		(2 232 627)	(2 309 433)
Прибыль до налогообложения		723 836	1 077 930
Расход по налогу на прибыль	13	(242 827)	(654 546)
Прибыль за период		481 009	423 384
Прочий совокупный доход			

Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка

Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций,

Активация Windows
Чтобы активировать Win

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Алтай-энерго	Бурят-энерго	Горно-Алтайские электрические сети	Кубаньэнерго-РЭС	Красноярск-энерго	Омскэнерго	Хакас-энерго	Читинэнерго	Тываэнерго	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	7 009 004	6 158 289	1 233 137	8 986 828	14 284 939	6 700 297	5 223 048	7 859 952	1 566 443	71 574,00	59 093 511
Выручка от продаж между сегментами	396	-	-	107	358	3	-	3 410	1	217 589,00	221 864
Выручка сегментов	7 009 400	6 158 289	1 233 137	8 986 935	14 285 297	6 700 300	5 223 048	7 863 362	1 566 444	289 163	59 315 375
В т.ч.											
Передача электроэнергии	6 928 744	6 061 403	1 183 889	8 822 191	14 074 397	6 571 807	1 016 674	7 147 755	1 513 699	-	53 320 559
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	30 004	49 848	37 424	125 235	153 617	80 707	11 316	672 504	38 264	-	1 198 919
Продажа электроэнергии и мощности	-	-	-	-	-	-	4 187 551	-	-	-	4 187 551
Прочая выручка	50 652	47 038	11 824	39 509	57 283	47 786	7 507	43 103	14 481	289 163	608 346
Финансовые доходы	191	132	5	296	3 646	200	200	398	6 652	113	11 833
Финансовые расходы	(162 450)	(421 518)	(7 537)	(157 423)	(1 174 596)	(7 302)	(283 819)	(171 891)	-	(1 494)	(2 388 030)
Амортизация	906 781	503 017	247 643	1 190 934	1 014 662	706 330	305 323	795 883	98 629	9 216	5 778 418
ЕВТДА	1 129 672	177 643	301 704	2 370 605	2 529 679	922 550	22 564	33 732	100 571	17 443	7 606 164
Активы сегментов	11 834 586	8 183 804	3 063 641	11 604 686	18 113 507	8 903 246	4 352 192	12 108 789	2 772 607	466 671	81 403 729
В т.ч. основные средства и	10 948 497	3 828 122	2 889 210	10 314 972	15 029 557	7 754 697	3 452 254	8 026 193	1 872 571	80 590	64 196 663

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Алтай- энерго	Бурят- энерго	Горно- Алтайские электриче- ские сети	Кузбас энерго-РЭС	Красноярск- энерго	Омскэнерго	Хакас- энерго	Читэнерго	Тываэнерго	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	7 791 862	5 219 563	1 217 337	8 459 656	14 525 112	6 570 630	4 557 664	7 219 928	1 371 727	67 883	57 001 362
Выручка от продаж между сегментами	792	-	-	321	286	-	-	13 211	-	80 756	95 366
Выручка сегментов	7 792 654	5 219 563	1 217 337	8 459 977	14 525 398	6 570 630	4 557 664	7 233 139	1 371 727	148 639	57 096 728
В т.ч.											
Передача электроэнергии	7 379 949	5 115 026	1 185 415	8 389 428	14 199 616	6 425 215	1 536 250	7 133 148	1 323 178	-	52 687 225
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	336 471	85 299	24 710	36 531	282 317	114 968	57 522	57 332	33 649	-	1 028 799
Продажа электроэнергии и мощности	-	-	-	-	-	-	2 958 313	-	-	-	2 958 313
Прочая выручка	76 234	19 238	7 212	34 018	43 465	30 447	5 579	42 659	14 900	148 639	422 391
Финансовые доходы	3 086	405	262	911	5 169	335	1 841	446	7 506	183	20 144
Финансовые расходы	(103 295)	(342 717)	-	(143 769)	(997 073)	(32 484)	(212 031)	(184 298)	-	-	(2 015 667)
Амортизация	840 626	437 083	234 774	1 027 302	873 549	650 030	298 425	795 800	103 471	4 677	5 265 737
ЕВТДА	1 654 736	1 138 365	153 396	1 915 865	3 041 690	932 585	(1 406 150)	1 763 898	(1 027 925)	18 383	8 184 843
Активы сегментов	11 713 981	8 087 923	2 910 925	11 262 404	16 319 743	8 313 247	4 253 368	12 715 970	1 919 623	219 220 974	72 718 158
В т.ч. основные средства и											

Чтобы активировать Windows

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		481 009	423 384
Прибыль за период			
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10	4 925 631	4 024 770
Чистое начисление/ (чистое восстановление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования		(156 147)	942 838
Финансовые расходы	12	2 558 884	2 593 373
Финансовые доходы	12	(326 257)	(283 940)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		109 964	(62 516)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		3 660 121	3 641 236
Списание кредиторской задолженности		(23 304)	(17 036)
Начисление резервов		717 427	456 027
Прочие неденежные операции		657 624	29 032
Расход по налогу на прибыль		242 827	654 546
Итого влияние корректировок		12 366 770	11 978 330
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		29 353	30 009
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		104 603	(103 159)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		252 792	(862 866)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		426	915
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		197 959	1 384 967
Изменение долгосрочных авансов полученных		282 106	(83 558)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		13 715 018	12 768 022

Изменения в операционных активах и обязательствах

Актив
Чтобы акт
параметр

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 716 314)	(12 714 764)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		201 523	272 715
Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений		-	(73 414)
Проценты полученные		18 286	55 140
Дивиденды полученные		3 696	3 928
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 492 809)	(12 456 395)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств		41 534 042	16 461 581
Погашение заемных средств		(37 795 161)	(13 670 713)
Поступления от эмиссии акций		401 573	-
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		(100 477)	(363 427)
Платежи по обязательствам по аренде		(129 641)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3 910 336	2 427 444
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		201 557	(852 695)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	285 233	1 137 928

актива
 чтобы ак
 арамет

Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	252 792	(862 866)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов	426	915
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	197 959	1 384 967
Изменение долгосрочных авансов полученных	282 106	(83 558)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах	13 715 018	12 768 022
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>		
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 949 915)	(925 796)
Изменение авансов выданных и прочих активов	294 978	144 412
Изменение запасов	(90 484)	568 453
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(299 651)	1 685 465
Изменение авансов полученных	(9 418)	(812 927)
Изменение резервов	(474 150)	(755 115)
Прочее	(20 542)	1 147
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	10 165 836	12 673 661
Налог на прибыль уплаченный	(457 847)	(992 227)
Проценты уплаченные по договорам аренды	(123 925)	-
Проценты уплаченные	(2 800 034)	(2 505 175)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	6 784 030	9 176 259

Расчёт показателей инвестиционного проекта

Таблица 1

Оценка эффективности проекта, тыс.руб.

Показатель	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	итого
Инвестиции	19363300											19363300
Экономический эффект	0	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	67833080
Амортизация		1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	19363300
Денежный поток проекта	-19363300	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	67833080
Коэффициент дисконтирования	1	0,862069	0,743162	0,64066	0,55229	0,47611	0,410442	0,35383	0,305025	0,262953	0,22668	
NPV		7516929	6480111	5586303	4815778	4151533	3578908	3085265	2659712	2292855	1976599	42143994
NPV нарастающим итогом	-19363300	-11846371	-5366259	220044	5035822	9187355	12766263	15851529	18511240	20804095	22780694	

Таблица 2

Оценка эффективности проекта, при R2 тыс.руб.

Показатель	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	итого
Инвестиции	19363300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19363300
Экономический эффект	0	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	6783308	67833080
Амортизация	0	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	1936330	19363300
Денежный поток проекта	-19363300	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	8719638	67833080
Коэффициент дисконтирования	1	0,66667	0,44444	0,29630	0,19753	0,13169	0,08779	0,05853	0,03902	0,02601	0,01734	
NPV		5813092	3875395	2583596	1722398	1148265	765510	510340	340227	226818	151212	17136852
NPV нарастающим итогом	-19363300	-13550208	-9674813	-7091217	-5368819	-4220554	-3455044	-2944704	-2604477	-2377660	-2226448	

ПОСЛЕДНИЙ ЛИСТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Квалификационная работа выполнена мной самостоятельно. Используемые в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Один экземпляр сдан на кафедру. Список используемых источников _____ наименований.

«___» _____ 20___ г. дата

(подпись)

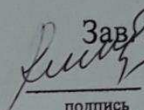
(Ф.И.О.)

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»
институт
«Экономика и гуманитарные дисциплины»
кафедра

УТВЕРЖДАЮ

Зав. Кафедрой ЭиГД



Т.Б. Коняхина

подпись

инициалы, фамилия

« 16 » 06 2021 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.02 Менеджмент

код – наименование направления

Управление затратами и финансовыми результатами
ПАО «Россети Сибирь»

Руководитель ММ 16.06.21 доцент, к.э.н.

подпись, дата должность, ученая степень

Выпускник

ОВ 16.06.21

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева

инициалы, фамилия


О.В. Катаев


инициалы, фамилия


Абакан 2021


Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме
Управление затратами и финансовыми результатами ПАО «Россети Сибирь»

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть  16.06.21 Е.Л. Прокопьева
наименование раздела подпись, дата инициалы, фамилия

Аналитическая часть  16.06.21 Е.Л. Прокопьева
наименование раздела подпись, дата инициалы, фамилия

Проектная часть  16.06.21 Е.Л. Прокопьева
наименование раздела подпись, дата инициалы, фамилия

Нормоконтролер  16.06.21 Е.Л. Прокопьева
подпись, дата инициалы, фамилия