

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА»
ОРЕНБУРГСКИЙ ФИЛИАЛ РЭУ ИМ. Г.В. ПЛЕХАНОВА**

Кафедра финансов и менеджмента

«Допустить к защите»

Заведующий кафедрой
финансов и
менеджмента
Е.В.Лаптева

(подпись)

« ____ » _____ 2019г.

Выпускная квалификационная работа

Направление 38.03.01 «Экономика»

Профиль «Финансы и кредит»

ТЕМА Оценка эффективности использования основного
капитала организации

(на примере ГУП «ОКЭС»)

Выполнил студент Киданова Марина Сергеевна

Научный руководитель
выпускной квалификационной
работы
Снатенков А.А., к.э.н., доцент

(подпись)

Автор _____
(подпись)

Оренбург - 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические аспекты оценки эффективности использования основного капитала	
1.1 Понятие основного капитала и его виды, цели и задачи оценки эффективности использования основного капитала.....	6
1.2 Показатели эффективности использования основных средств.....	15
Глава 2. Финансово-экономическая характеристика предприятия ГУП «ОКЭС»	
2.1 Краткая экономическая характеристика деятельности ГУП «ОКЭС».....	22
2.2 Анализ финансового состояния ГУП «ОКЭС».....	27
Глава 3. Оценка и пути повышения эффективности использования основного капитала	
3.1 Анализ структуры, динамики и состояния основных средств.....	36
3.2 Анализ показателей эффективности использования основных средств и мероприятия по росту их эффективности.....	43
Заключение.....	51
Список использованных источников.....	56
Приложения.....	61

ВВЕДЕНИЕ

Проблема повышения эффективности использования основного капитала организаций занимает важнейшее место в современной российской экономике. Имея ясное понимание роли основных средств в производственном процессе, причинах, влияющих на использование основных средств, можно выделить направления, методы, при помощи которых повышается эффективность использования основных средств предприятий, обеспечивающие снижение затрат на производство и рост производительности труда.

Эффективное использование основных фондов и производственных мощностей предприятий способствует улучшению важнейших технико-экономических показателей.

А конкретно: увеличению производства продукции, снижению ее себестоимости, трудоемкости производства, поэтому для повышения конкурентоспособности субъектов необходимо использование имеющихся у них производственных фондов на высоком уровне. Этому должно способствовать обновление основных средств и увеличение их технических характеристик – как факторов, влияющих на уровень эффективности деятельности и финансовое положение предприятия. Таким образом, необходим перманентный контроль за наличием и использованием имеющихся у предприятия основных фондов. Это обстоятельство обуславливает необходимость проведения комплексного экономического анализа основных средств, целью которого является выявление резервов улучшения их структуры и повышения эффективности использования. Результаты данного анализа необходимы, прежде всего, менеджерам, а также собственникам, кредиторам, инвесторам предприятия, так как в современных условиях увеличивается маневренность предприятий в отношении создания и использования основных средств, повышается роль кредитных ресурсов в формировании основных средств.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что в настоящее время возросла конкуренция продукции и предприятие может обеспечить благополучное существование только при условии эффективного использования всего производственного потенциала.

Объект исследования — государственное унитарное предприятие коммунальных электрических сетей Оренбургской области «Оренбургкоммунэлектросеть».

Предмет исследования – показатели динамики, качественного состояния и обновления основных средств.

Цель работы – разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности использования основного капитала на основе анализа основных средств предприятия.

Задачи исследования:

- исследовать теоретические и нормативные аспекты по проблемам анализа основного капитала;

- изучить динамику основных финансово-экономических показателей деятельности компании, ее финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность и ликвидность;

- проанализировать состав, движение и эффективность использования основных средств;

- выявить пути улучшения эффективности использования основного капитала и резервы повышения использования имеющихся производственных фондов.

- разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности использования основных фондов.

В процессе написания выпускной квалификационной работы были использованы труды российских и зарубежных ученых по проблемам эффективного использования основного капитала компаний, а также периодические издания, сеть Интернет, информационно-правовая система «Консультант-плюс», финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия «Оренбургкоммунэлктросеть» и прочие источники.

При написании выпускной квалификационной работы применялись такие методы исследования, как табличный,

графический, анализ структурных изменений, анализ рядов динамики, метод финансовых коэффициентов, способ цепных подстановок, стохастический факторный анализ.

Цели и задачи обусловили структуру выпускной квалификационной работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты использования основного капитала. Большое внимание во второй главе уделено анализу финансово-экономической деятельности ГУП «ОКЭС». В третьей главе проведен анализ структуры, динамики, состояния и эффективности использования основных средств, рассмотрены пути повышения эффективности использования основного капитала.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА

ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА

1.1 Понятие основного капитала и его виды, цели и задачи оценки эффективности использования основного капитала

Процесс производства ведется с использованием средств труда и предметов труда. Средства труда используются в производстве продуктов труда в течение длительного времени и нескольких производственных циклов, перенося часть своей стоимости на себестоимость созданной с их помощью продукции. Предметы труда используются в производственном процессе один раз, перенося свою стоимость полностью на себестоимость продукции.

Основной капитал – это определенная доля производственного капитала, в полной мере и не однократно принимающего участие на разных этапах процесса изготовления продукции. Он переносит всю стоимость на уже изготовленный готовый продукт постепенно, по мере износа, путем начисления амортизации. В состав основного капитала любого предприятия включается некоторая часть авансированного капитала, потраченная на сооружение, на ремонт уже построенных зданий и сооружений, а также на приобретение транспортных средств, оборудования и, конечно, инструментов.

Основные средства являются денежными средствами, вложенными в основные фонды. Наряду с понятием «основные средства» ученые используют понятие «основные

фонды». Термин «основные фонды» используется, в основном, в сфере экономики, а в бухгалтерском учете и финансах чаще всего используют категорию «основные средства». Однако некоторые авторы считают, что понятия «основные фонды» и «основные средства» являются синонимами и на практике означают одно и то же [13, с. 246].

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 (утв. приказом Минфина РФ № 26н от 30.03.01г.) выделяют основные критерии отнесения к основным средствам объектов имущества предприятия [2]:

- наличие натурально-вещественной структуры;
- основные средства применяются в качестве средств труда при выполнении работ, производстве продукции, оказании услуг, либо для управленческих нужд организации, при этом организацией не должна предполагаться дальнейшая перепродажа этого вида имущества;
- возможность принести предприятию экономические выгоды или доход в будущих периодах;
- они используются в течение периода, свыше 12 месяцев или стандартного операционного цикла (если этот цикл более 12 месяцев), независимо от стоимости основных средств.

Основные средства в общем составляют производственно-технологическую базу предприятия и формируют его производственную мощность. В результате наличие на предприятии и в его подразделениях достаточного количества основных средств и необходимый

уровень их использования может оказывать значительное влияние на производительность труда в организации, объемы производства продукции и ее реализации, расходы на содержание, ремонт и обновление основных средств, а в результате и на прибыль организации. Повышение эффективности употребления основных средств способствует значительной экономии ресурсов предприятия, что влияет положительно на динамику и структуру расходов на производство и продажу продукции, работ и услуг. В итоге, развитие производственного потенциала предприятия будет одним из основных факторов эффективности производственной и хозяйственной деятельности предприятий и таким образом росту их финансовой устойчивости.

Согласно определению в большом бухгалтерском словаре, основные средства — это совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда и действующих в натуральной форме в течение длительного времени (свыше одного года) как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.

А. С. Алисенов считает, что основные средства — это средства труда, которые многократно участвуют в производственном процессе, частями переносят свою стоимость на создаваемый продукт, не изменяя при этом своей вещественно-натуральной формы [5, с. 89].

В. П. Астахов дает следующее определение основных средств: основные средства относятся к внеоборотным активам и представляют собой средства труда, используемые

при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг, либо в целях управления организацией свыше 12 месяцев или в течение обычного операционного цикла с учетом вышеприведенного ограничения [9, с. 347].

И. В. Захаров указывает, что основные средства в материально-вещественной форме представляют собой средства труда» [16, с. 56].

И.И. Сапего, по результатам анализа всевозможных классификаций в научной литературе и нормативной документации, предлагает основные средства подразделить на следующие группы:

1. Здания – это различные здания и строения, в которых идут основные, вспомогательные и обслуживающие процессы; административно-хозяйственные здания; хозяйственные постройки. В первоначальную стоимость зданий и строений кроме стоимости строительства включается и стоимость водопровода, отопления, электропроводки, других устройств.

2. Сооружения – это инженерные объекты, которые используются для процесса производства: мосты, дороги, эстакады, тоннели, заборы и др.

3. Передаточные устройства – это электрическая и водопроводная сеть; тепловые сети, газовые сети, нефте- и газопроводы, это объекты, через которые передаются различные виды энергии от силовых к рабочим машинам.

4. Машины и оборудование включают в себя:

- рабочие машины и оборудование, непосредственно воздействующие на предмет труда или его изменение в процессе производства продукции;

- силовые машины и оборудование, которые включают различные виды энергетических двигателей, машин и агрегатов;

- регулирующие и измерительные устройства и приборы, а также лабораторное оборудование, которое предназначено для регулирования производственных процессов, измерений, проведения экспериментов и исследований;

- вычислительная техника: электронно-вычислительные, управляющие машины и устройства, применяемые для управления процессом производства и различными технологическими процессами;

- прочие машины и оборудование, которые не были включены в другие группы.

5. Транспортные средства – это имеющийся у предприятия водный, морской и автомобильный транспорт, подвижной состав железнодорожного транспорта и используемые внутри предприятия транспортные средства: вагонетки, автокары, тележки, погрузчики и др.

6. Инструменты включают в себя инструменты режущие, ударные, давящие и другие;

8. Производственный инвентарь и принадлежности, которые используются для хранения сырья и материалов, инструментов, облегчения труда, стеллажи, верстаки, контейнеры, различные емкости и др.

9. Хозяйственный инвентарь – предметы хозяйственного назначения (мебель, сейфы, калькуляторы, канцелярские принадлежности, объекты противопожарного назначения и др.).

10. Рабочий и продуктивный скот.
11. Многолетние насаждения.
12. Капитальные затраты на улучшение земель.
13. Прочие основные средства [34, с. 165].

Соотношение различных групп основных средств в их общей массе отражает производственную структуру основных средств предприятия.

Основные производственные средства обычно подразделяют на две части: активную и пассивную. Активная часть включает в себя средства, которые непосредственно принимают участие в технологическом процессе (машины и оборудование). Пассивная часть основных средств состоит из средств, с помощью которых обеспечивается нормальный производственный процесс. По различным отраслям активная часть основных средств равна 60%, а пассивная часть – 40% от общей суммы основных средств. Главными факторами, которые оказывают влияние на структуру основных производственных средств могут быть: объем выпуска произведенной продукции, характер отрасли, уровень автоматизации и механизации производства, показатели кооперирования и специализации, географические и климатические характеристики местоположения организации.

Кроме этого, основные средства классифицируют на производственные средства и непроизводственные средства. На предприятиях к основным производственным средствам относят те, которые напрямую участвуют в производственном процессе (машины, станки, оборудование и др.) или формируют условия для технологического процесса

(производственные здания, большая часть сооружений).

Основные непроизводственные средства включают в себя объекты культурно-бытового обслуживания, социальные объекты, жилые дома, и другие, которыми владеет предприятие. Их различие с основными производственными средствами состоит в том, что они не участвуют в производственном процессе и свою стоимость не переносят на готовый продукт, так как он ими не производится. При этом, несмотря на то, непроизводственные средства не влияют непосредственного на объем производства продукции, производительность труда, увеличение этих фондов напрямую связано с улучшением благосостояния работников организации и ростом уровня их жизни, что в итоге оказывает влияние на результаты финансовой деятельности предприятия.

С.М. Пястолов, в свою очередь, предлагает основные средства классифицировать по следующим признакам.

По характеру их участия в процессе производства:

- действующие основные средства;
- находящиеся в запасе или консервации.

По принадлежности:

- собственные средства (которые находятся на балансе предприятия);
- арендованные (взятые во временное пользование за плату или в лизинг).

По технической пригодности:

- пригодные;
- основные средства, требующие капитального ремонта;

- основные средства, которые необходимо списать [31, с. 354].

Таким образом, основные средства организации являются средствами труда, которые участвуют в производстве, при этом не меняя своей первоначальной вещественной формы, и переносят свою стоимость на себестоимость готовой продукции при помощи амортизационных отчислений. Основные средства подразделяются на производственные и непроизводственные, а также на активную и пассивную части.

Для того, чтобы рассчитать эффективность использования основных средств организацией, необходимо вычислить основные показатели использования основных средств. Эти показатели отображают уровень состояния и использования основных средств. Но, кроме того, чтобы оценить эффективность использования основных средств, мало расчета показателей, нужно внимательным образом проанализировать данные показатели и указать те факторы, которые повлияли на их формирование.

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что значение анализа основных средств заключается в оценке и выявлении внутренних резервов улучшения видовой структуры основных средств и роста эффективности их использования.

Основными задачами анализа основных активов на предприятии является:

- анализ состава, структуры и движения основных средств;
- анализ состава и движения нематериальных активов;

- анализ долгосрочных финансовых вложений;
- определение эффективности их использования;
- разработка предложений по повышению эффективности и улучшения использования внеоборотных активов [20, с. 128].

Эти варианты аналитических задач дают возможность оценить динамику, структуру и эффективность использования основных средств предприятия. Главным для выбора задач и формирования их набора являются необходимые потребности управления, содержание управленческих решений для повышения эффективности использования основных средств.

Достоверность и полнота анализа основных средств в том числе зависят от уровня совершенства бухгалтерского учета в организации, состояния систем учета операций с объектами основных фондов, полноты и правильности формирования учетных документов, точности отнесения основных средств к учетным группам, своевременности формирования инвентаризационных описей, глубины проработки и ведения регистров аналитического учета.

Основными источниками информации для анализа основных средств являются:

- 1) Плановые данные:
 - Планы ввода в эксплуатацию объектов, замены оборудования, приобретения основных средств;
 - Планы технического перевооружения, модернизации и реконструкции предприятия и его подразделений;
 - Графики текущих и капитальных ремонтов.

Планы предприятия являются базой для сравнения с фактическими данными формируемых показателей,

содержащихся в финансовой, статистической и оперативной отчетности.

2) Бухгалтерская отчетность предприятия.

Главным источником информации для проведения анализа основных средств являются пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, где во втором разделе показана информация о структуре и движении собственных основных средств предприятия по первоначальной стоимости, незавершенные капитальные вложения, стоимость переданных в аренду, а также на консервацию основных средств, суммы начисленной амортизации, изменение стоимости основных средств. Показатели этого раздела используются при анализе структуры, движения и состояния основных средств.

Кроме того, в качестве источника для проведения анализа основных средств необходимо использовать показатели бухгалтерского баланса, в котором в первом разделе баланса по строке 1150 указана информация об остаточной стоимости введенных и не введенных в действие основных средств.

Анализ эффективности использования основных средств ведут с использованием данных отчета о финансовых результатах, где указана информация о выручке и основных видах прибыли предприятия.

3) Важнейшей формой статистической отчетности, которая применяется в качестве информационной базы при проведении анализа основных средств, служит форма № 11 «Сведения о наличии и движении основных фондов (средств) и других нефинансовых активов». В ней кроме информации о

состоянии и динамики основных средств также содержатся данные о полностью амортизированных основных средствах и среднегодовой стоимости собственных (без учета арендуемых основных средств и переданных в аренду) средств организации за отчетный период.

Однако необходимо указать, что бухгалтерская и статистическая отчетность не дает полной информации для своевременного и объективного принятия решений в области управления основными средствами предприятия. Ни одна из форм бухгалтерской и статистической отчетности не имеет информации о показателях, показывающих эффективность использования основных средств, что скрывает «узкие» места и сложности в работе предприятия. Кроме того, основные формы отчетности, которые включают в себя информацию об основных средствах, представляются только по итогам года, и, в результате, для проведения анализа за более краткий период времени нужно использовать данные из регистров аналитического учета, на что требуются большие трудозатраты и в конечном счете отрицательно сказывается на результатах анализа основных средств.

Поэтому, в качестве дополнительных данных для проведения анализа основных средств предприятия могут быть использованы:

- 4) Данные синтетического учета:
 - счет 001 «Арендованные основные средства»;
 - счет 01 «Основные средства»;
 - счет 02 «Амортизация основных средств»;
 - счет 07 «Оборудование к установке»;
 - счет 08 «Вложения во внеоборотные активы»;

5) Информация по счетам аналитического учета, открытым к соответствующим синтетическим счетам, по видам и отдельным объектам основных средств.

6) Первичные документы (акты приема-передачи, ликвидации, списания, инвентарные карточки и прочие) [22, с.147].

Кроме того, можно также отметить, что возможности анализа эффективности использования основных средств на значительной части предприятий ограничены низким уровнем состояния оперативного учета, отсутствием учета простоев оборудования, их производительности и уровня загрузки. На ряде предприятий отсутствует учет финансовых результатов по операциям с объектами основных средств и другая важная аналитическая информация.

С целью устранения перечисленных выше недостатков, а также улучшения качества управления основными средствами предприятия необходимо ведение на регулярной основе анализа основных средств и эффективности их использования по методике, указанной в пункте 1.2.

1.2 Показатели эффективности использования основных средств

Показатели, с помощью которых можно произвести оценку основных средств предприятия, делятся на следующие группы:

-показатели, характеризующие движение основных средств;

-показатели, характеризующие состояние основных

средств;

-показатели эффективности использования основных средств.

К основным показателям, характеризующим движение основных средств можно отнести следующие:

- Коэффициент обновления (Коб) показывает интенсивность обновления основных фондов и определяется как отношение стоимости новых поступивших за анализируемый период основных фондов к первоначальной стоимости основных фондов на конец периода:

$$K_{об} = \frac{\text{Стоимость новых основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на конец года}}$$

(1)

Для полной характеристики уровня обновления основных средств также рассчитывают коэффициент по каждому их виду и сравнивают коэффициенты обновления за несколько последних лет.

Также движение основных средств можно проанализировать с помощью коэффициента их выбытия. Коэффициент выбытия (Квыб) характеризует степень интенсивности выбытия основных средств и рассчитывается как отношение учетной стоимости выбывших за анализируемый период основных средств к их учетной стоимости на начало этого же периода:

$$K_{выб} = \frac{\text{Стоимость выбывших основных средств}}{\text{Стоимость основных средств на начало года}}$$

(2)

Для определения, за счет какой части основных средств происходит их выбытие, необходимо сравнить коэффициент выбытия по активной части с коэффициентом выбытия по

всем основным средствам организации. Негативной оценки заслуживает выбытие активной части основных средств, что отрицательно влияет на уровень фондоотдачи, при прочих равных условиях.

Основными оценочными показателями, характеризующими техническое состояние основных средств и их отдельных видов, являются коэффициенты износа и годности.

- Коэффициент износа (Киз) определяется как отношение суммы начисленной амортизации к первоначальной (учетной) стоимости основных средств:

$$K_{из} = \frac{\text{Амортизация}}{\text{Первоначальная стоимость основных средств}}$$

(3)

- Коэффициент годности (Кгод) представляет собой отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости:

$$K_{год} = \frac{\text{Остаточная стоимость основных средств}}{\text{Первоначальная стоимость основных средств}}$$

(4)

Так как остаточная стоимость основных средств определяется как разность между первоначальной стоимостью основных средств и суммой начисленной амортизации, то коэффициент годности можно рассчитать как разность между единицей и коэффициентом износа.

Коэффициенты износа и годности рассчитываются как на начало анализируемого периода, так и на конец (отчетную дату). Чем ниже коэффициент износа (выше коэффициент годности), тем лучше техническое состояние, в котором находятся основные средства организации.

Использование основных фондов представлено показателями фондоотдачи, фондоемкости, фондовооруженности и рентабельности основных средств.

Эффективность использования основных фондов характеризует показатель фондоотдачи, рассчитываемый как отношение объема выпуска продукции за год (на уровне предприятия) к среднегодовой полной стоимости основных фондов. На уровне же отраслей в качестве показателя продукции используется выпуск или валовая добавленная стоимость, а на уровне экономики в целом — стоимость валового внутреннего продукта.

Фондоотдача (Ф_о) это объем выпущенной продукции, деленный на среднюю сумму промышленно-производственных основных фондов по первоначальной стоимости.

$$F_o = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}$$

(5)

Рациональное использование основных производственных фондов необходимо для увеличения производства общественного продукта и национального дохода. Повышение уровня использования основных фондов позволяет увеличить размеры выпуска производства без дополнительных капитальных вложений и в более короткие сроки, ускоряет темпы производства, уменьшает затраты на воспроизводство новых фондов и снижает издержки производства. Экономическим эффектом повышения уровня использования основных фондов является рост общественной производительности труда.

Величина фондоотдачи показывает, сколько продукции получено с каждого рубля, вложенного в основные фонды и служит для определения экономической эффективности использования действующих основных производственных фондов.

Фондоемкость (Φ_e) является обратной величиной от фондоотдачи. Она характеризует, сколько основных производственных фондов приходится на 1 рубль произведенной продукции. Фондоемкость - это средняя сумма промышленно производственных основных фондов по первоначальной стоимости, деленная на объем выпущенной продукции.

$$\Phi_e = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Выручка}},$$

(6)

Снижение фондоемкости означает экономию труда. Величина фондоемкости показывает, сколько средств нужно затратить на основные фонды, чтобы получить необходимый объем продукции. Таким образом, фондоемкость показывает, сколько основных фондов приходится на каждый рубль выпущенной продукции. Если использование основных фондов улучшается, то фондоотдача должна повышаться, а фондоемкость — уменьшаться.

При расчете фондоотдачи из состава основных фондов выделяются рабочие машины и оборудование (активная часть основных фондов). Сопоставление темпов роста и процентов выполнения плана по фондоотдаче в расчете на 1 рубль стоимости основных промышленно-производственных фондов и на 1 рубль стоимости рабочих машин и оборудования

показывает влияние изменения структуры основных фондов на эффективность их использования. Вторым показателем в этих условиях должен опережать первый (если возрастает удельный вес активной части основных фондов).

Фондовооруженность (Фв) оказывает огромное влияние на величины фондоотдачи и фондоемкости. Фондовооруженность применяется для характеристики степени оснащенности труда работающих:

$$Фв = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Численность персонала}},$$

(7)

Фондовооруженность и фондоотдача связаны между собой через показатель производительности труда (Производительность труда = Выпуск продукции / Среднесписочная численность работников). Таким образом, фондоотдача = производительность труда / фондовооруженность.

Эффективность использования основных средств компании также отражает показатель рентабельности основных средств (P_{oc}). Рентабельность основных средств показывает величину прибыли, приходящуюся на единицу стоимости средств.

$$P_{oc} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}},$$

(8)

Для повышения эффективности производства, важно, чтобы был обеспечен опережающий рост производства продукции по сравнению с ростом основных производственных фондов.

Традиционная методика, на наш взгляд, страдает рядом

недостатков, а именно:

1. Не уточняется целевая направленность, а также заинтересованные группы пользователей аналитической информации. Иными словами, не совсем ясно, в чьих интересах должны осуществляться аналитические процедуры, какова востребованность и практическая значимость анализа;

2. Не учитывается экологический аспект функционирования основных средств, что в условиях современного промышленного производства, а также возрастающих требований со стороны государственных и общественных экологических организаций, представляется актуальной задачей анализа. Так, усилия организации по снижению вредного воздействия основных средств на окружающую среду должны быть отмечены аналитиком и, в целом, повышают конкурентные позиции анализируемой компании;

3. Проводимый анализ основных средств может затрагивать всю организацию, а также его отдельные подразделения, однако при этом должна учитываться специфика деятельности сегментов бизнеса, а также их доля в генерировании экономических выгод, что может накладывать отпечаток на характер эффективности использования основных средств в разных операционных и географических сегментах;

4. В процессе традиционного анализа основных средств практически не учитывается этап жизненного цикла, на котором находится коммерческая организация. Мы считаем, что на разных его отрезках подходы к исследованию

состояния и использования производственных мощностей могут серьезно отличаться. Так, в частности, на этапе зарождения и активного роста организация, как правило, активно наращивает производственный потенциал, в то время как отдача основных средств может быть весьма невысокой. Этап зрелости отличается максимальной эффективностью использования основного капитала, связанной с достижением компанией своих стратегических целей. На этапе старения принимаются решения относительно дальнейшего функционирования предприятия. В случае ликвидации организации, на наш взгляд, должны быть предприняты меры, направленные на поддержание высокой стоимости основных средств;

5. Анализ основных средств является неполным без использования денежно-поточковых показателей, отражающих структуру и направления движения денежных средств коммерческой организации. Преимущества использования данных индикаторов известны – это, прежде всего, реальность и объективность анализируемых процессов и явлений. Кроме этого напомним, что одним из трех учетных (отражаемых в бухгалтерской отчетности) видов деятельности организации является инвестиционная, т.е. непосредственно затрагивающая процесс формирования основных средств;

6. Ключевым показателем эффективности использования основных средств в традиционном анализе является фондоотдача. Вместе с тем, эффективность есть соотношение результата, генерируемого каким-либо ресурсом и данного ресурса. Очевидно, что в случае с фондоотдачей едва ли

можно говорить о том, что выручка генерируется исключительно основными средствами. В целях ее получения задействован весь потенциал коммерческой организации. В этой связи, использование показателя фондоотдачи в качестве индикатора эффективности использования основных средств является не совсем точным.

Повышение эффективности использования внеоборотных активов в организации можно достигнуть следующим образом:

- освобождения предприятия от излишних основных средств: оборудования, машин, вычислительной техники и других или передачи их в аренду;
- приобретение новейших высококачественных основных средств;
- увеличения уровня механизации и автоматизации производства;
- своевременного и качественного проведения текущих и капитальных ремонтов;
- постоянного обновления основных фондов с целью устранения чрезмерного физического и морального износа;
- внедрение современной техники, оборудования и инновационных энерго- и топливосберегающей технологий;
- повышения уровня квалификации обслуживающего и вспомогательного персонала;
- передача свободных зданий и помещений в аренду другим юридическим лицам.

В первой главе мы рассмотрели понятие, виды основных средств, а также показатели их анализа. Далее во второй главе проведем финансово-экономическую

характеристику ГУП «ОКЭС».

ГЛАВА 2. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «ОКЭС»

2.1 Краткая экономическая характеристика деятельности ГУП «ОКЭС»

Государственное унитарное предприятие коммунальных электрических сетей Оренбургской области «Оренбургкоммунэлектросеть», сокращенное название ГУП «ОКЭС» создано 1 октября 1976 года. Основным видом деятельности предприятия является осуществление передачи электроэнергии и технологического присоединения к распределительным сетям. С 07.09.2006г. ГУП «ОКЭС» состоит на учете в Межрайонной инспекции ФНС по крупнейшим налогоплательщикам по Оренбургской области в качестве крупнейшего налогоплательщика.

Численность персонала предприятия по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1854 человека. ГУП «ОКЭС» зарегистрировано по адресу: Россия, 460021, г. Оренбург, ул.60 лет Октября, 30/2.

Деятельность предприятия курирует Министерство строительства, жилищно-коммунального и дорожного хозяйства Оренбургской области. Функции учредителя ГУП «ОКЭС» осуществляет Министерство природных ресурсов,

экологии и имущественных отношений Оренбургской области. Законом Оренбургской области от 09.03.2005г. №1872/327-III-03 ГУП «ОКЭС» включено в перечень стратегических предприятий.

В состав ГУП «ОКЭС» входят исполнительный аппарат управления и филиалы: Абдулинский, Бузулукский, Бугурусланский, Орский и Сорочинский. Всего обслуживанием потребителей занимаются 29 районов электрических сетей (РУЭС).

Основными приоритетными направлениями деятельности предприятия являются:

- обеспечение системной надежности и безопасности для поддержания устойчивого функционирования распределительно-сетевого комплекса региона, безопасной эксплуатации основного и вспомогательного оборудования и сооружений;

- предотвращение возникновения опасности загрязнения, ухудшения экологической обстановки, негативного воздействия на окружающую среду;

- устойчивое развитие качества и объемов предоставляемых услуг передачи электрической энергии;

- создание инфраструктурной основы для экономического развития Оренбургской области при обязательном обеспечении экологической безопасности;

- реновация основных фондов распределительно-сетевого комплекса.

Первоочередные задачи ГУП «ОКЭС» это бесперебойное обеспечение электроэнергией потребителей, непрерывное улучшение качества предоставления услуг по

технологическому присоединению, сокращение доли изношенных сетей, уменьшение потерь электроэнергии, создание резерва электрической мощности, реализация технической возможности по присоединению объектов к электрическим сетям, повышение рейтинга корпоративного управления и уровня социальной ответственности.

По объему выручки ГУП «ОКЭС» занимает 38 место в регионе и 2 место в категории Электроэнергия, уступая лишь АО «Газпром Газораспределение Оренбург».

Проанализируем основные финансово-экономические показатели ГУП «ОКЭС». Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности предприятия позволяет дать общую оценку работы предприятия, не раскрывая внутреннего содержания каждого фактора, повлиявшего на формирование отдельных показателей, а также дать возможность непосредственно ознакомиться с масштабами хозяйственной деятельности, ее особенностями и т.д. Динамика выручки ГУП «ОКЭС» за 2016-2018гг. представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Динамика выручки ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.
Выручка (в текущих ценах), тыс. руб.	24915 59	31573 64	33993 00
Выручка в ценах с учетом индекса инфляции, тыс. руб.	24915 59	30257 44	31341 11
Темп роста выручки в ценах с учетом индекса инфляции к уровню прошлого года, %	X	121,4	103,6

Для объективной оценки темпов роста выручки компании необходимо учитывать индекс инфляции и рассчитывать выручку в сопоставимых ценах. Данные таблицы 1 свидетельствуют о том, что выручка компании ГУП «ОКЭС» в ценах с учетом индекса инфляции в 2017 году по

сравнению с 2016 годом выросла на 21,4%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 3,6%.

Динамика показателей производительности труда «Оренбургкоммунэлектросеть» представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика показателей производительности труда ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.
Выручка (в ценах с учетом индекса инфляции), тыс. руб.	24915 59	30257 44	31341 11
Выручка в расчете на 1 среднегодового работника (производительность труда), руб.	1341,0	1690,2	1833,5
Темп роста производительности труда, %	X	126,0	108,5

Расчеты в таблице 2 показывают, что производительность труда работников ГУП «ОКЭС» с каждым годом увеличивается. В 2017 году по сравнению с 2016 годом она увеличилась на 26,0%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 8,5%, что свидетельствует о грамотной организации труда в компании.

Важным также представляется анализ показателей, представленных в таблице 3.

Выручка за 2016-2018 гг. увеличилась на 36,4%, при этом себестоимость продаж увеличилась на 38,7%. Среднегодовая численность работников в целом осталась на прежнем уровне. Среднегодовая стоимость основных средств за анализируемый период растет достаточно высокими темпами – на 23,1%. Несмотря на то, что темп роста себестоимости оказался немного выше, прибыль от продаж за 2016-2018 гг. увеличилась на 19,6%. Чистая прибыль также имеет положительную динамику – данный показатель за три года вырос на 26,1%. Рентабельность основной деятельности, несмотря на рост прибыли от продаж, сократилась на 1,9%, что могло быть вызвано ростом

себестоимости продаж.

Таблица 3 – Основные экономические показатели деятельности организации ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	2018г. в % к 2016г.
Выручка, тыс. руб.	2491559	3157364	3399300	136,4
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2195979	2861881	3045850	138,7
Среднегодовая численность работников, чел.	1858	1868	1854	99,8
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	4518456	5004004	5562012,5	123,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	295580	295483	353450	119,6
Чистая прибыль, тыс. руб.	186775	196005	235584	126,1
Рентабельность основной деятельности, %	13,5	10,3	11,6	X

Наглядно динамика показателей прибыли компании показана на рисунке 1.

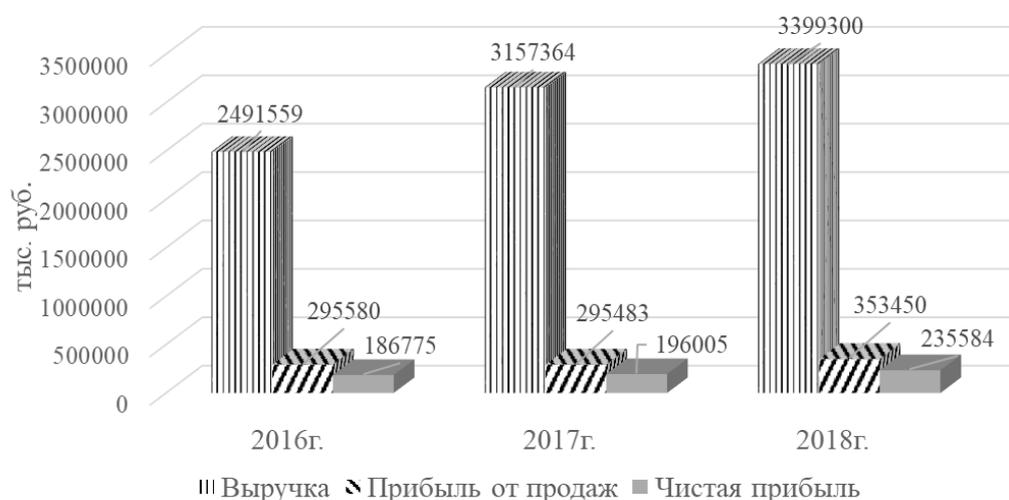


Рисунок 1 – Показатели прибыли компании ГУП «ОКЭС»
 Экономическая характеристика деятельности показала, что анализируемое предприятие является прибыльным, а его деятельность достаточно эффективной. Для более полного понимания эффективности работы ГУП «ОКЭС» необходимо проанализировать финансовое состояние компании.

2.2 Анализ финансового состояния ГУП «ОКЭС»

К методам проведения анализа финансового состояния организации, в первую очередь, относятся метод вертикального и горизонтального анализа. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса ГУП «ОКЭС» представлены в Приложении 1 и 2 соответственно.

По данным таблицы 1 Приложения 1, мы видим, что за 2016-2018 гг. активы предприятия в среднем возросли на 3,2% за счет роста оборотных и внеоборотных активов, в то время как последние растут более высокими темпами. Сумма внеоборотных активов выросла в среднем за 2016-2018 гг. на 3,5% и к 2018 году достигла 4775047 тыс. руб. Наибольшими темпами в составе внеоборотных активов растут такие статьи, как: доходные вложения в материальные ценности (5,6%), отложенные налоговые активы (5,2%). Сумма оборотных активов выросла лишь на 1,9%. Данный рост обусловлен увеличением запасов (12,3%), финансовых вложений (28,1%) и прочих оборотных активов (46,2%). Значительно сократился НДС по приобретенным ценностям (55,1%) и денежные средства и денежные эквиваленты (52,6%).

Анализ пассивной части баланса показывает, что дополнительный приток средств в 2018 году в сумме 405362 тыс. руб. был связан с ростом собственного капитала на 351028 тыс. руб., долгосрочных обязательств – 30057 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 24307 тыс. руб. Иными словами, увеличение финансирования деятельности предприятия было на 86,6% обеспечено собственным

капиталом, на 6 % - краткосрочными заемными средствами, на 7,4% - долгосрочным заемным капиталом.

Кроме того, в 2018 году предприятие увеличило свой уставный капитал на 82,5%, следовательно, резервный капитал вырос аналогично. В следствие роста резервного капитала в 2018 году на 82,5%, нераспределенная прибыль сократилась на 66,5%. Рост собственного капитала и, в первую очередь, уставного капитала приводит к улучшению финансового состояния компании и росту уверенности заемщиков в кредитоспособности компании.

Анализ структуры активов, представленный в таблице 2 Приложения 2, показывает, что доля внеоборотных активов составляет наибольший удельный вес (84,1% в 2018 г.), так как предприятие энергетики является фондоемким. Наблюдается увеличение доли внеоборотных активов и снижение доли оборотных на 0,4%. С учетом того, что основную долю во внеоборотных активах занимают основные средства - 62,5% и доходные вложения в материальные ценности - 21,4%, можно констатировать рост инвестиций в активы. Снижение доли оборотных активов происходит за счет таких статей, как: денежные средства и денежные эквиваленты и дебиторская задолженность. В структуре активов наибольшую долю занимают наименее ликвидные активы, что объясняется спецификой деятельности компании. В структуре пассивов доля капитала и резервов снизилась на 1%. Соответственно доля долгосрочных и краткосрочных обязательств увеличились на 0,7 и 0,3% соответственно. Значительно увеличилась доля уставного капитала - на 17,1%; доля нераспределенной прибыли

сократилась на 18%.

Анализ финансового состояния предприятия включает анализ ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и платежеспособности.

Начнем с анализа ликвидности баланса ГУП «ОКЭС», поскольку он позволяет получить данные о платежеспособности предприятия и степени его экономической устойчивости в текущий момент. Чем выше численная оценка ликвидности баланса, тем меньше времени потребуется для погашения имеющихся денежных обязательств предприятия. Критически низкая ликвидность баланса – верный предвестник скорого банкротства предприятия.

Для анализа ликвидности баланса необходимо сгруппировать активы баланса по степени их ликвидности, а пассивы баланса – по срокам их погашения. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется следующее условие:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4.$$

Анализ ликвидности баланса ГУП «ОКЭС» представим в таблице 3 Приложения 3. По анализу ликвидности баланса можно сказать, что баланс компании «Оренбургкоммунальэлектросеть» не является абсолютно ликвидным, так как из расчетов за 2016-2018 гг. имеются следующие неравенства: $A1 \geq P1$; $A2 \geq P2$; $A3 \leq P3$; $A4 \leq P4$, то есть не выполняется третье условие. Также следует заметить, что платежный недостаток по медленно реализуемым активам с каждым годом лишь растет, что оценивается отрицательно. Из этого можно сделать вывод, что

предприятие может погасить наиболее срочные обязательства с помощью абсолютно ликвидных активов, а также может рассчитаться по краткосрочным обязательствам перед кредиторами быстро реализуемыми активами, однако компания не сможет погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов. Несмотря на то, что третье неравенство не выполняется, ГУП «ОКЭС» обладает высокой степенью платежеспособности и может погасить различные виды обязательств соответствующими активами, так как $A4 \leq П4$.

Анализ ликвидности баланса позволяет определить наличие ресурсов для погашения обязательств перед кредиторами, но он является общим и не позволяет точно определить платежеспособность предприятия. Для этого, на практике, используют относительные показатели ликвидности. Рассмотрим их более подробно (таблица 4).

Рассчитанные показатели ликвидности свидетельствуют о том, что компания способна погашать текущие обязательства только за счет оборотных активов, погашать текущие обязательства за счет денежных средств, средств на расчетных счетах и краткосрочных финансовых вложений, а также погашать данные обязательства в максимально короткий период, если ее положение станет критическим. Общий показатель ликвидности показывает, что сумма всех ликвидных активов предприятия в два раза больше чем сумма платежных обязательств. Из этого можно сделать вывод, что ликвидность компании не находится под угрозой. В динамике все рассматриваемые коэффициенты снижаются, что оценивается отрицательно, но при этом избыток

ликвидности может привести к снижению рентабельности деятельности предприятия. Возможно, что имеющаяся негативная динамика показателей ликвидности является целенаправленным результатом финансовой службы компании.

Таблица 4 – Анализ показателей ликвидности ГУП «ОКЭС»

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-)
Общий коэффициент ликвидности баланса	2,1	2,0	1,9	-0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,8	1,6	1,6	-0,2
Коэффициент быстрой ликвидности	3,1	2,9	2,8	-0,3
Коэффициент текущей ликвидности	3,4	3,3	3,1	-0,3

Для более полного анализа ликвидности необходимо рассчитать показатели рентабельности и провести оценку финансовой устойчивости компании.

Финансовая устойчивость организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовая устойчивость отражает структуру капитала и степень задолженности организации перед кредиторами и показывает, насколько устойчивым является финансовое положение организации в текущем и прогнозном периоде. Определение финансовой устойчивости базируется на применении двух основных методов:

1. Определение типа финансовой устойчивости;
2. Расчет системы финансовых коэффициентов, сравнение их значений с базисными и изучение их изменения в динамике.

Проведем анализ финансовой устойчивости ГУП

«ОКЭС». Определение типа финансовой устойчивости происходит с помощью расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости, который осуществляется по данным бухгалтерской отчетности (таблица 5).

На примере данных ГУП «ОКЭС», представленных в таблице 5, отчетливо видно, у организации абсолютно устойчивое финансовое состояние, явно прослеживается излишек собственных оборотных средств. Данный вывод складывается из того, что трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости в значительной степени превышает ноль.

Таблица 5 - Расчет типа финансового состояния предприятия ГУП «ОКЭС», тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Общая величина запасов и затрат (ЗЗ)	8177 0	8794 4	1016 68
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	4694 30	4385 70	3857 73
Долгосрочные источники (ДИ)	4694 30	4385 70	3857 73
Общая величина источников (ВИ)	4694 30	4385 70	3857 73
$\Phi^c = \text{СОС} - \text{ЗЗ}$	3876 60	3506 26	2841 05
$\Phi^D = \text{ДИ} - \text{ЗЗ}$	3876 60	3506 26	2841 05
$\Phi^O = \text{ВИ} - \text{ЗЗ}$	3876 60	3506 26	2841 05
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	{1;1; 1}	{1;1; 1}	{1;1; 1}

Оценка финансовой устойчивости организации включает расчет и относительных коэффициентов, представленных в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ показателей финансовой устойчивости ГУП «ОКЭС»

Наименование	2016	2017	2018	Изменение в 2018г.
--------------	------	------	------	--------------------

коэффициента	г.	г.	г.	по сравнению с 2016г. (+,-)
Автономии	0,92	0,91	0,91	-0,01
Финансового рычага	0,09	0,1	0,1	0,01
Обеспечение запасов и затрат собственными источниками	5,3	4,5	3,7	-1,6
Маневренности собственного капитала	0,09	0,08	0,07	-0,02
Обеспеченности собственными средствами	0,49	0,45	0,41	-0,08
Концентрации заемного капитала	0,09	0,09	0,09	0,0

Расчеты, представленные в таблице 6 показывают, что рассматриваемая организация практически полностью покрывает свои активы за счет собственного капитала. Доля активов, покрываемая за счет заемных средств, составляет лишь 8-9%.

Финансовый рычаг показывает степень зависимости организации от заемных источников. Как мы можем увидеть, организация практически не зависит от заемных источников финансирования, что также подтверждает и коэффициент автономии.

Коэффициент обеспечения запасов и затрат собственными источниками показывает, что в 2018 году ГУП «ОКЭС» финансирует 37% запасов и затрат за счет собственных источников. В 2015 году данный показатель составлял 53%, то есть за анализируемый период он сократился на 70%. Из этого можно сказать, что рассматриваемое предприятие начинает привлекать заемные источники финансирования на покрытие своих запасов и затрат.

Коэффициенты маневренности собственного капитала и концентрации заемного капитала показывают, что компания

ГУП «ОКЭС» обладает несущественной долей наиболее мобильных активов и неспособна поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотных средства в случае необходимости за счет собственных источников. Значение коэффициента концентрации заемного капитала также свидетельствует о том, что компания обладает низкой долей заемных средств.

Исходя из анализа относительных коэффициентов финансовой устойчивости ГУП «ОКЭС» также следует заметить, что все рассматриваемые коэффициенты либо находятся на одном уровне за период 2016-2018 гг., либо сокращаются. Данная динамика говорит о том, что финансовая устойчивость предприятия за три года сократилась, но в целом находится в пределах нормы. Кроме того, компания ГУП «ОКЭС» привлекает низкую долю заемных средств и свои обязательства в большей степени покрывает за счет собственных источников финансирования.

Проанализировав ликвидность и финансовую устойчивость компании «Оренбургкоммунэлектросеть», перейдем к рассмотрению рентабельности и деловой активности.

Рассчитаем показатели рентабельности ГУП «ОКЭС», ведь они являются основными показателями финансово-экономической эффективности (таблица 7).

Таблица 7 - Анализ показателей рентабельности ГУП «ОКЭС»

Наименование показателя	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-)
Прибыль от продаж, тыс.	295580	295483	35345	57870

руб.			0	
Чистая прибыль, тыс. руб.	186775	196005	23558 4	48809
Выручка, тыс. руб.	249155 9	315736 4	33993 00	907741
Себестоимость продаж, тыс. руб.	219597 9	286188 1	30458 50	849871
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	479641 2,5	487562 5	49729 94	176581,5
Средняя сумма основных средств, тыс. руб.	451845 6	500400 4	34361 56	-1082300
Средняя сумма стоимости имущества, тыс. руб.	518868 3,5	529960 0,5	54746 73	285989,5
Рентабельность продаж, %	11,9	9,4	10,4	-1,5
Рентабельность собственного капитала, %	3,9	4,0	4,7	0,8
Рентабельность перманентного капитала, %	3,9	4,0	4,7	0,8
Фондорентабельность, %	4,1	3,9	6,9	2,8
Рентабельность основной деятельности, %	13,5	10,3	11,6	-1,9
Экономическая рентабельность, %	3,6	3,7	4,3	0,7

По данным таблицы 7 видно, что наблюдается сокращение показателя рентабельности продаж, в 2016 г. на 100 рублей реализованной продукции пришлось 11,9 руб. прибыли от продаж, в 2017 г. – 9,4 руб., а в 2018 г. – 10,4 руб. В целом рентабельность продаж в 2018 г. по сравнению с 2016 г. снизилась на 1,5%. Это связано с тем, что прибыль от продаж растет менее высокими темпами чем выручка.

Также можно отметить, что эффективность использования собственного капитала в 2018 году по сравнению с 2016 годом выросла. Если в 2016 г. на 100 рублей средней суммы собственного капитала пришлось 3,9 руб. чистой прибыли, то в 2018 г. этот показатель составляет 4,7 руб. Данная тенденция свидетельствует о том, что рассматриваемое предприятие более эффективно использует

капитал, инвестированный в организацию за счет собственных источников финансирования. Рентабельность перманентного капитала, отражающая эффективность использования средств, инвестированных в организацию, имеет аналогичные значения, так как организация не располагает долгосрочными заемными средствами.

Фондорентабельность показывает, сколько чистой прибыли приходится на 1 руб. основных средств. Из таблицы 7 можно заметить, что основные средства за 2018 г. (6,9 руб.) приносят больше прибыли, чем за 2016 и 2017 гг. (4,1 и 3,9 руб. соответственно). Однако данное сокращение могло быть вызвано лишь сокращением основных фондов компании, которые за три года снизились на 1082300 тыс. руб.

Рентабельность основной деятельности падает на 1,9%. Это говорит о том, что сумма прибыли от продаж, приходящейся на каждый рубль затрат на производство и сбыт продукции сокращается. В целом экономическая рентабельность выросла на 0,7%, что свидетельствует о том, что ГУП «ОКЭС» в 2018 году начинает более эффективно использовать имущество.

В целом можно сказать, что за последние три года основные показатели рентабельности компании ГУП «ОКЭС» растут, следовательно, руководство эффективно планирует затраты на производство и сбыт продукции, рассчитывает необходимый объем основных средств. Так как рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности сократились за рассматриваемый период, компании необходимо принять меры, направленные на получение роста прибыли от продаж.

Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Проведем анализ динамики показателей деловой активности (таблица 8).

Таблица 8 - Динамика показателей деловой активности ГУП «ОКЭС»

Наименование показателей	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-)
Выручка, тыс. руб.	249155 9	315736 4	33993 00	907741
Средняя сумма собственного капитала, тыс. руб.	479641 2,5	487562 5	49729 94	176582
Средняя стоимость имущества, тыс. руб.	518868 3,5	529960 0,5	54746 73	285990
Средняя сумма оборотных средств, тыс. руб.	991509	866639, 5	88313 9	-108370
Оборачиваемость всего капитала (имущества) в оборотах	0,52	0,65	0,68	0,16
Оборачиваемость оборотных средств в оборотах	2,51	3,64	3,85	1,34
Оборачиваемость собственных средств в оборотах	0,48	0,60	0,62	0,14

Из данных таблицы 8 следует, что за рассматриваемый период произошло ускорение оборачиваемости. Так, коэффициент оборачиваемости активов вырос с 0,52 до 0,68 раза. Также произошло увеличение оборачиваемости оборотных и собственных средств. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов вырос на 1,34 оборота, а собственных средств на 0,14. Следовательно, период оборачиваемости в днях всех рассматриваемых показателей

сокращается, что оценивается положительно.

Для выявления причин увеличения оборачиваемости оборотных активов следует проанализировать изменения в скорости и периодов оборота запасов и дебиторской задолженности (таблица 9).

Проведенный анализ раскрывает причины изменения оборачиваемости оборотных средств. В первую очередь, следует отметить сокращение среднего срока расчетов с дебиторами с 48 до 37 дней. Также снизился период хранения запасов на 1 день. Период оборачиваемости всех оборотных активов снизился на 50 дней.

Таблица 9 – Динамика показателей оборачиваемости оборотных активов ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-)
Выручка, тыс. руб.	24915 59	31573 64	33993 00	907741
Среднегодовая сумма оборотных активов, тыс. руб.	99150 9	86663 9,5	88313 9	-108370
в том числе:	76973, 5	83100, 5	93621	16647,5
• запасы				
• дебиторская задолженность	32802 8	33637 0,5	34035 1	12323
• денежные средства и денежные эквиваленты	11322 8,5	12982 0,5	51144	-62084,5
Оборачиваемость в оборотах:				
• всех оборотных активов	2,51	3,64	3,85	1,34
• запасов	32,37	37,99	36,31	3,94
• дебиторской задолженности	7,60	9,39	9,99	2,39

Период оборачиваемости в днях:				
• всех оборотных активов	145	100	95	-50
• запасов	11	10	10	-1
• дебиторской задолженности	48	39	37	-11

В целом можно сказать, что компания ГУП «ОКЭС» работает достаточно стабильно, поскольку финансовое состояние предприятия является абсолютно устойчивым, основные показатели рентабельности растут, деловая активность также растет. Однако компании «Оренбургкоммунэлектросеть» необходимо осуществить меры по предотвращению дальнейшего сокращения относительных показателей финансовой устойчивости и ликвидности. Кроме того, так как рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности сокращаются, важное значение приобретает получение роста прибыли от продаж.

Проанализировав финансовое состояние компании ГУП «ОКЭС», перейдем непосредственно к исследованию основного капитала данного предприятия.

ГЛАВА 3. ОЦЕНКА И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ОСНОВНОГО КАПИТАЛА

3.1 Анализ структуры, динамики и состояния основных средств

Одним из важнейших факторов увеличения объема производства продукции является обеспеченность предприятия основными средствами в необходимом количестве, их полное и эффективное использование. Оценку использования основных средств ГУП «ОКЭС» начнем с анализа динамики основных

средств по видам, который представлен в таблице 10.

Таблица 10 - Динамика основных средств ГУП «ОКЭС»,
тыс. руб.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	2016г.	2017г.	2018г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.
Здания	291472	337421	388846	45949	51425	115,8	115,2
Сооружения	46406	72928	91841	26522	18913	157,2	125,9
Передаточные устройства	2876354	3144052	3481234	267698	337182	109,3	110,7
Машины и оборудование	1303045	1449964	1600376	146919	150412	111,3	110,4
Транспортные средства	222574	258044	293940	35470	35896	115,9	113,9
Инструмент	248	248	227	0	-21	100,0	91,5
Производственный инвентарь	764	1053	1594	289	541	137,8	151,4
Другие виды основных средств	2356	1079	1178	-1277	99	45,8	109,2
Итого	4743219	5264789	5859236	521570	594447	111,0	111,3

По данным таблицы 10 видно, что обновление основных средств происходит практически по всем статьям. Общая первоначальная стоимость основных средств «Оренбургкоммунэлектросеть» с 2016 по 2017 год выросла на 521570 тыс. руб. или на 11%, с 2017 по 2018 год на 594447 тыс. руб. или на 11,3%. Наибольшее увеличение приходится на сооружения - на 57,2% и 25,9% за 2016-2018 гг. соответственно, а также на производственный инвентарь (37,8% и 51,4%). Отсюда можно предположить, что пассивная часть основных средств анализируемой организации в динамике растет. Сокращение наблюдается по таким видам основных средств, как инструмент - 8,5% и другие виды основных средств - 50%.

Перейдем к рассмотрению структуры основных средств, представленной в таблице 11.

Таблица 11- Динамика состава и структуры основных средств ГУП «ОКЭС»

Виды основных средств	2016г.		2017г.		2018г.		Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-)	
	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	сумма, тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	в % к итогу
Здания	29147 2	6,15	33742 1	6,41	38884 6	6,64	97374	0,49
Сооружения	46406	0,98	72928	1,39	91841	1,57	45435	0,59
Передаточные устройства	28763 54	60,6 4	31440 52	59,7 2	34812 34	59,4 1	604880	- 1,23
Машины и оборудование	13030 45	27,4 7	14499 64	27,5 4	16003 76	27,3 1	297331	- 0,16
Транспортные средства	22257 4	4,69	25804 4	4,90	29394 0	5,02	71366	0,32
Инструмент	248	0,01	248	0,00	227	0,00	-21	0,00
Производственный инвентарь	764	0,02	1053	0,02	1594	0,03	830	0,01
Другие виды основных средств	2356	0,05	1079	0,02	1178	0,02	-1178	- 0,03
Итого	47432 19	100, 0	52647 89	100, 0	58592 36	100, 0	111601 7	X

В структуре основных средств ГУП «ОКЭС» на 31.12.2018 основную долю занимают передаточные устройства - линии электропередачи (59,41%), причем их доля уменьшилась с 31.12.2016 на 1,23%. Второе место в структуре основных средств занимают машины и оборудования (трансформаторные подстанции, РП и т.д.) - 27,31%. За последние три года их доля снизилась на 0,16%. Удельный вес других основных средств в их структуре не превышает 7%. В общем, структура основных средств в ГУП «ОКЭС» остается достаточно стабильной последние годы. Структура основных средств анализируемого предприятия в

2018 году представлена на рисунке 2.

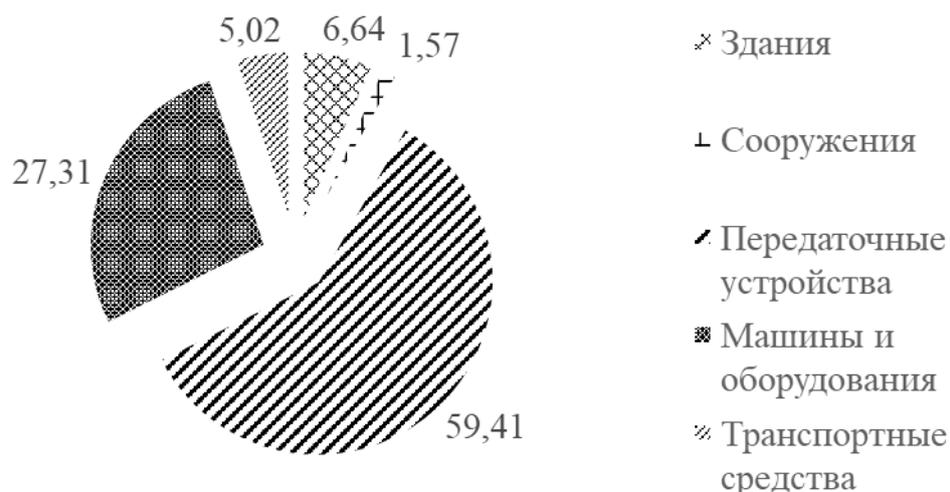


Рисунок 2 – Структура основных средств ГУП «ОКЭС» в 2018 году, %

При анализе основных средств в процессе производства нужно уделить внимание соотношению активной и пассивной частей основных фондов. Это соотношение во многом отражает эффективность использования основных средств и, в результате, финансовые результаты и финансовое состояние предприятия (таблица 12).

Таблица 12 – Динамика активной и пассивной части основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.		2017г.		2018г.		Изменение, в 2018г. по сравнению с 2016г. (+,-), %
	Сумма, тыс. руб.	в % к итогу	Сумма, тыс. руб.	в % к итогу	Сумма, тыс. руб.	в % к итогу	
Активная часть	4402221	92,8	4852308	92,2	5375777	91,7	-1,1
Пассивная часть	340998	7,2	412481	7,8	483459	8,3	1,1
Итого	4743219	100,0	5264789	100,0	5859236	100,0	X

Анализ данных таблицы 12 показывает, что в структуре основных фондов ГУП «ОКЭС» преобладает активная часть, что оценивается положительно. Но все-таки доля пассивной части основных средств хотя и незначительно, но в динамике

растет, что доказывается расчетами, приведенными в таблице 11. В целях оптимизации структуры основных фондов ГУП «ОКЭС» должно направлять ресурсы на увеличение активной части основных средств, так как именно они непосредственно влияют на выпуск продукции, повышение производительности труда и определяют динамику фондоотдачи.

Проведем анализ тенденций изменения показателей динамики, качественного состояния и обновления основных средств за ряд лет. Показатели динамики и обновления основных средств ГУП «ОКЭС» представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Показатели динамики и обновления основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+/-)
Стоимость основных средств на начало периода, тыс. руб.	42936 93	47432 19	52647 89	971096
Поступило основных средств за период, тыс. руб.	48944 5	57330 0	64635 9	156914
Выбыло основных средств за период, тыс. руб.	39919	51730	51912	11993
Стоимость основных средств на конец периода, тыс. руб.	47432 19	52647 89	58592 36	1116017
Коэффициент обновления, %	10,32	10,89	11,03	0,71
Коэффициент выбытия, %	0,93	1,09	0,99	0,06

По данным таблицы 13 можно сделать вывод о том, что «Оренбургкоммунальэлектросеть» активно занимается обновлением основных средств. Так, в 2018 году коэффициент обновления по основным средствам составил 11,03%, т.е. стоимость вновь введенных основных средств на предприятии достаточно велика, а также за 2016-2018 гг. данный

коэффициент вырос на 0,71%. Удельный вес выбывших основных средств в 2018 г. составил 0,99%, причем, можно сказать, что за три анализируемых года общий объем выбывших фондов не изменился. Если сравнить коэффициенты динамики основных средств, то нужно отметить, что коэффициент обновления в значительной мере превышает коэффициент выбытия, что может оцениваться положительно.

Показатели качественного состояния основных средств ГУП «ОКЭС» за 2016-2018 гг. представлены в таблице 14.

Что касается коэффициентов качественного состояния основных фондов, то коэффициент годности также превышает коэффициент износа, но по данному коэффициенту прослеживается отрицательная динамика. Из этого следует, что анализируемое предприятие недостаточно эффективно использует имеющийся основной капитал.

Таблица 14 – Показатели качественного состояния основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+/-)
Первоначальная стоимость основных средств, тыс. руб.	47432 19	52647 89	58592 36	1116017
Начислена амортизация, тыс. руб.	18089 18	20860 53	23777 69	568851
Остаточная стоимость основных средств, тыс. руб.	29343 01	31787 36	34814 67	547166
Коэффициент износа основных средств, %	38,14	39,62	40,58	2,44
Коэффициент годности основных средств, %	61,86	60,38	59,42	-2,44

Процент износа 50% для энергетики критический предел (кризис). Коэффициент износа в 2018 году составляет 40,58%, что достаточно близко к критическому значению, поэтому

рассмотрим по каким статьям основных средств наблюдается высокая изношенность (таблица 15).

Таблица 15 – Коэффициент износа по статьям основных средств ГУП «ОКЭС» в 2018 году

Наименование показателя	Стоимость основных средств на начало периода, тыс. руб.	Начислена амортизация, тыс. руб.	Стоимость основных средств на конец периода, тыс. руб.	Коэффициент износа, %
Здания	337421	85924	388846	22,1
Сооружения	72928	16814	91841	18,3
Передаточные устройства	3144052	1374818	3481234	39,5
Машины и оборудование	1449964	724068	1600376	45,2
Транспортные средства	258044	174064	293940	59,2
Инструмент	248	149	227	65,6
Производственный инвентарь	1053	934	1594	58,6
Другие виды основных средств	1079	998	1178	84,7
Итого	5264789	2377769	5859236	40,6

В соответствии с учетной политикой «Оренбургкоммунэлктросеть» амортизация начисляется линейным способом. Мы можем заметить, что практически все статьи основных средств компании имеют высокую степень изношенности. В наибольшей степени изношены транспортные средства (59,2%), инструмент (65,6%), производственный инвентарь (58,6%) и другие виды основных средств (84,7%). Поэтому основные фонды ГУП «ОКЭС» необходимо обновлять и модернизировать, так как изношенность их составляет 40,6%. Учитывая полученные ранее значения показателей движения основных средств (опережающий рост поступления над выбытием) и зная, что учетная политика начисления амортизации не менялась, можно заметить, что в 2018 году

предприятие приобретало в основном вновь построенные основные средства. Наглядно степень изношенности элементов основных средств ГУП «ОКЭС» в 2018 году представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 - Коэффициент износа по статьям основных средств ГУП «ОКЭС» в 2018 году

Рассмотрим, какие факторы в большей степени влияют на изношенность основных средств ГУП «ОКЭС». Для этого проведем корреляционно-регрессионный анализ. В качестве результативного признака (Y) примем коэффициент износа основных средств ГУП «ОКЭС» в % за 2010-2018 гг.

Факторными признаками являются:

X1 – выручка, темп роста, %;

X2 – коэффициент обновления основных средств, %;

X3 – рентабельность продаж, %;

X4 – коэффициент финансовой устойчивости, %;

X5 – коэффициент абсолютной ликвидности.

В результате реализации процедуры корреляционного анализа получена матрица парных коэффициентов корреляции (таблица 16).

По значениям корреляционной матрицы определяем,

какие факторные признаки следует исключить, а какие оставить. Рекомендуется оставлять те факторные признаки, значения коэффициентов корреляции у которых больше 0,6. В нашем случае в модель могут быть включены факторы X2, X3, X4.

Таблица 16 - Матрица парных коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Y	1					
X1	- 0,0039185 07	1				
X2	- 0,7503187 94	0,0893 94	1			
X3	- 0,9413404 27	-0,124	0,8898 9	1		
X4	- 0,8370346 05	- 0,3923 8	0,3462 27	0,7271 79	1	
X5	0,0518561 37	0,2271 54	- 0,5941 3	- 0,2976 3	0,2019 66	1

По корреляционной матрице проверяем на наличие мультиколлинеарности факторов (т.е. есть ли взаимосвязь между самими факторами), в случае, если существует тесная связь между факторами ($r \geq 0,6$), то включать их в одну модель нельзя. Исключать и подбирать факторы необходимо до тех пор, пока не будет устранена мультиколлинеарность.

По результатам корреляционной матрицы видно, что существует связь между факторами X2 и X3 и X3 и X4. Из всех представленных факторов мы отобрали X3, поскольку он является наиболее информативным.

Результаты регрессионного анализа представим в таблице 17.

Таблица 17 - Регрессионная статистика

Показатели	Значения
Множественный R	0,941340427
R - квадрат	0,8861218
Нормированный R - квадрат	0,8481624
Стандартная ошибка	0,99697355
Наблюдения	9

Коэффициент множественной корреляции $R=0,941$, что говорит о прямой тесной связи между коэффициентами обновления и износа основных средств «Оренбургкоммунальэлектросеть». Коэффициент детерминации свидетельствует о том, что 88,6% износа основных средств ГУП «ОКЭС» зависит от рентабельности продаж.

Оценка качества модели регрессии осуществляется на основе F- критерия Фишера и t-критерия Стьюдента. Фактическое значение критерия Фишера составило $F_{\text{факт}}=23,35$, что выше критического значения $F_{\text{табл}}(1;7)=5,59$. Фактическое значение критерия Стьюдента составило $t_{\text{факт}}=-4,83$, что выше критического значения при уровне значимости 0,05 $t_{\text{табл}}=2,37$. То есть по F и t критериям уравнение является статистически значимым. Уравнение регрессии выглядит следующим образом:

$$Y = 46,18 - 0,66X_3$$

На основе уравнение регрессии, можно сделать вывод о том, что в среднем с увеличением рентабельности продаж ГУП «ОКЭС» на 1%, коэффициент износа будет сокращаться на 0,66%. Средняя ошибка аппроксимации для данного уравнения регрессии составила 1,73%, что не превышает 8-10%, следовательно, качество модели хорошее.

Таким образом, факторный анализ показывает, что износ основных средств анализируемой компании в значительной степени зависит от эффективности деятельности компании в

целом. Для сокращения износа основных средств ГУП «ОКЭС» необходимо повысить сумму прибыли с каждой единицы переданной электроэнергии.

Так как мы рассмотрели динамику и структуру основных средств, необходимым представляется также анализ их эффективного использования.

3.2 Анализ показателей эффективности использования основных средств

Ключевым ресурсом организации ГУП «ОКЭС» являются основные средства, анализ которых традиционно включает оценку их состояния и эффективности использования (таблица 18).

Таблица 18 – Показатели эффективности использования основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+/-)
Выручка, тыс. руб.	24915 59	31573 64	339930 0	907741
Прибыль от продаж, тыс. руб.	29558 0	29548 3	353450	57870
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	45184 56	50040 04	556201 2,5	1043557
Среднесписочная численность персонала	1858	1868	1854	-4
Фондовооруженность труда	2431, 89	2678,8 0	3000,01	568,11
Рентабельность основных средств, %	6,54	5,90	6,35	-0,19
Фондоотдача, руб./руб.	0,55	0,63	0,61	0,06
Фондоемкость, руб./руб.	1,81	1,58	1,64	-0,18

Рассчитав показатели эффективности использования основных средств, представленных в таблице 18, можно

сделать следующие выводы.

Фондовооруженность труда, показывающая какой величиной стоимости основных средств располагает в процессе производства один работник, за 2016-2018 гг. выросла на 23,4% в связи со снижением численности работников на 4 чел.;

Рентабельность основных средств – главный показатель эффективности основных средств в динамике снижается (на 0,19%), что является негативной тенденцией;

Можно отметить опережение роста объема продаж, по сравнению с ростом основных средств. Так, среднегодовая стоимость основных средств выросла на 23,1%, то объем продаж на 36,4%. Следствием этого произошел рост фондоотдачи;

Фондоотдача показывает, что каждый вложенный рубль в основные средства окупается и приносит сверху еще 61 коп. на 2018 год. Фондоотдача растет, следовательно, фондоемкость падает, что означает, что производственные мощности предприятия используются довольно рационально.

Для разработки технологической политики предприятия необходим углубленный факторный анализ показателей эффективности использования основных средств и в первую очередь фондоотдачи. Для проведения факторного анализа фондоотдачи используем необходимую информацию таблицы 19, исходные данные которой позволяют рассчитать влияние факторов на изменение фондоотдачи.

Таблица 19 - Факторный анализ фондоотдачи основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по
------------	--------	--------	--------	-----------------------

				сравнению с 2016г. (+/-)
1. Выручка, тыс. руб.	24915 59	31573 64	339930 0	907741
2. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	45184 56	50040 04	556201 2,5	1043557
3. В том числе активная часть, тыс. руб.	44022 21	48523 08	537577 7	973556
4. Фондоотдача (стр.1/стр.2), руб./руб.	0,55	0,63	0,61	0,06
5. Фондоотдача активной части производственных фондов (стр1./стр.3), руб./руб.	0,57	0,65	0,63	0,07
6. Удельный вес активной части в общей стоимости производственных фондов (стр.3/стр.2), руб./руб.	97,43	96,97	96,65	-0,78

$$\Phi_{02016} = 0,57 * 0,9743 = 0,555 \text{ руб.}$$

$$\Phi_{02018} = 0,63 * 0,9665 = 0,609 \text{ руб.}$$

За счет всех факторов фондоотдача за 2016-2018 гг. увеличилась на $0,609 - 0,555 = 0,054$ руб.

Рассчитаем влияние фондоотдачи активной части производственных фондов на изменение величины фондоотдачи в целом:

$$\Delta \Phi_{0 \text{ акт. част.}} = (0,63 - 0,57) * 0,9743 = 0,0584 \text{ руб.}$$

Рассчитаем влияние удельного веса активной части в общей стоимости производственных фондов на изменение величины фондоотдачи:

$$\Delta \Phi_{0 \text{ уд. вес}} = (0,9665 - 0,9743) * 0,63 = -0,0049 \text{ руб.}$$

Определим суммарное влияние факторов:

$$\Delta \Phi_{0} = \Delta \Phi_{0 \text{ акт. част.}} + \Delta \Phi_{0 \text{ уд. вес}} = 0,0584 - 0,0049 = 0,0535 \text{ руб.}$$

Таким образом, в результате увеличения фондоотдачи активной части производственных фондов в ГУП «ОКЭС» фондоотдача увеличилась на 0,0584 руб. В связи с

сокращением удельного веса активной части в общей стоимости основных фондов фондоотдача уменьшилась на 0,0049 руб. То есть для продолжения роста фондоотдачи необходимо разрабатывать мероприятия по росту выручки с активной части основных средств и повышать их удельный вес в общей структуре производственных фондов.

Результаты факторного анализа фондоотдачи основных средств «Оренбургкоммунэлектросеть» представлены на рисунке 4.

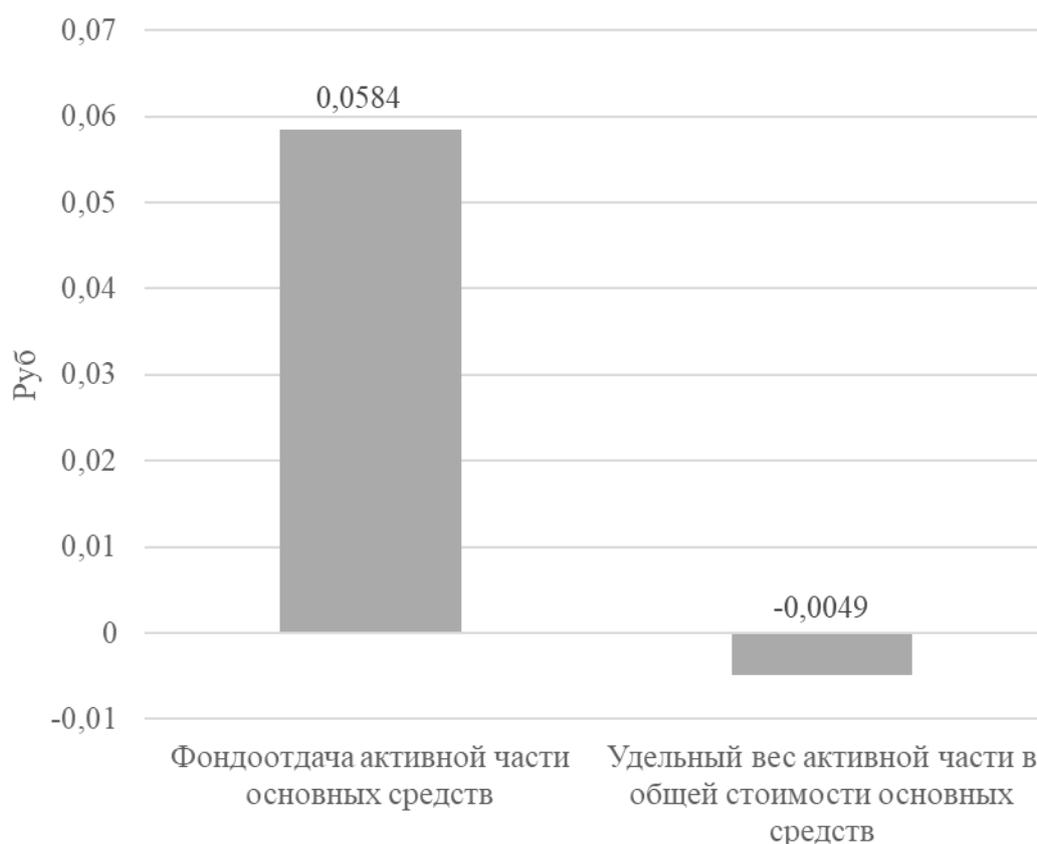


Рисунок 4 – Влияние факторов на уровень фондоотдачи основных средств ГУП «ОКЭС»

Для выявления причины сокращения рентабельности основных средств проведем ее факторный анализ (таблица 20).

Таблица 20– Факторный анализ рентабельности основных средств ГУП «ОКЭС»

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Изменение в 2018г. по сравнению с 2016г. (+/-)
1.Выручка, тыс. руб.	2491559	3157364	3399300	907741
2.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	4518456	5004004	5562012,5	1043557
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.	295580	295483	353450	57870
4.Фондоотдача (стр.1/стр.2), руб./руб.	0,5514	0,6310	0,6112	0,0598
5.Рентабельность продаж (стр.3/стр.1), %	11,8633	9,3585	10,3977	-1,4656
6.Рентабельность основных средств (стр.3/стр.2), %	6,5416	5,9049	6,3547	-0,1869

$$Рос_{2016} = 0,5514 * 11,8633 = 6,5414\%$$

$$Рос_{2018} = 0,6112 * 10,3977 = 6,3551\%$$

За счет всех факторов рентабельность основных средств за 2016-2018гг. сократилась на $6,3551 - 6,5414 = -0,1863\%$

Рассчитаем влияние фондоотдачи на изменение величины рентабельности основных средств:

$$\Delta Рос_{\Phi_0} = (0,6112 - 0,5514) * 11,8633 = 0,7094\%$$

Рассчитаем влияние рентабельности продаж на изменение величины рентабельности основных средств:

$$\Delta Рос_{Рпрод.} = (10,3977 - 11,8633) * 0,6112 = -0,8958\%$$

Определим суммарное влияние факторов:

$$\Delta Рос = \Delta Рос_{\Phi_0} + \Delta Рос_{Рпрод.} = 0,7094 - 0,8958 = -0,1864\%$$

Таким образом, в результате увеличения фондоотдачи в ГУП «ОКЭС» рентабельность основных средств увеличилась на 0,7094%. В связи с сокращением рентабельности продаж, рентабельность основных средств уменьшилась на 0,8958%.

Результаты факторного анализа рентабельности основных средств «Оренбургкоммунальэлектросеть» представим на рисунке 5.

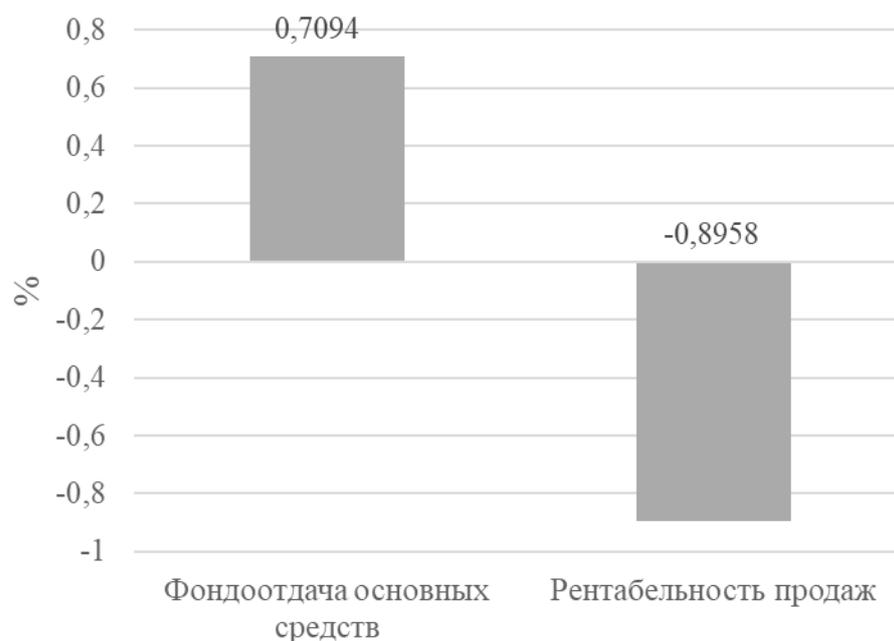


Рисунок 5 – Влияние факторов на уровень рентабельности основных средств ГУП «ОКЭС»

Анализ рентабельности основных средств позволяет сделать вывод о причине ее снижения. Оно обусловлено снижением рентабельности продаж. В то же время фондоотдача увеличивается. Это свидетельствует о неэффективной ценовой политике, которая неспособна повышать прибыль и компенсировать снижение эффективности деятельности.

Для повышения эффективности использования основных средств компании «Оренбургкоммунэлктросеть» следует применять следующие меры:

- В первую очередь, следует произвести обновление и модернизацию основных фондов компании. Рассчитав коэффициент износа по статьям основных средств, мы выявили, что компании ГУП «ОКЭС» в первую очередь необходимо обновить транспортные средства, инструмент и инвентарь;

- Увеличить фондоотдачу основных средств за счет

увеличения удельного веса активной части основных фондов и их фондоотдачи;

-Снизить время ремонтов и простоя оборудования;

-Произвести инвентаризацию основных средств с целью их продажи или сдачи в аренду;

- Увеличить прибыль за счет снижения собственных нужд, что даст возможность более эффективно финансировать ремонт и модернизацию оборудования;

- Сократить потери электроэнергии, которые только за 2017-2018 гг. увеличились на 9,5%. Для сокращения потерь электроэнергии необходимо:

1) выявить и предотвратить хищение электроэнергии;

2) полностью загрузить подстанции;

3) осуществить строительство новых линий электропередач и повысить пропускную способность существующих.

- Производить дальнейшее внедрение систем телемеханики на подстанциях. В настоящее время ГУП «ОКЭС» обладает распределительными подстанциями (РП), которые не в полной мере телемеханизированы, и трансформаторными подстанциями, из которой ни одна не оснащена системой телемеханики. Телемеханика (ТМ) – контроль и управление объектами на расстоянии с применением специализированных преобразований сигналов. Телемеханика позволяет производить [8, с. 120]:

1) построение иерархической распределенной системы сбора телемеханической информации и управления с диспетчерскими пунктами;

2) измерение параметров: токов, напряжений, частоты,

температур;

3) контроль состояния оборудования;

4) защиту цепей питания, цепей ввода/вывода от перенапряжений;

5) аппаратную защиту от сбоев программного обеспечения устройства;

6) автоматическую диагностику подсистемы питания и каналов связи с сигнализацией неисправностей.

Кардинальным и затратным методом повышения эффективности использования основных производственных фондов является внедрение ЕАМ-системы. Энергетика занимает лидирующую позицию среди отраслей, которые используют автоматизированные системы технического обслуживания и ремонта оборудования. Использование данных систем позволяет заблаговременно реагировать и предотвращать аварийные ситуации с предельно-малыми издержками [21, с. 76]. На сегодня сформировалась группа лидеров, занимающих большую часть российского рынка информационных систем управления технического обслуживания и ремонта оборудования. В их числе: SAP R/3 PM, IBM Maximo, Oracle EAM, TRIM, 1С: ТОИР.

К примеру, программа 1С: ТОИР Управление ремонтами и обслуживанием оборудования производит:

- учет и контроль трудовых и материальных ресурсов;

-управление работами по плановым и аварийным ремонтам;

-планирование ремонтов и ТО (материалов и трудозатрат);

-создание единого реестра оборудования, техники, зданий, сооружений;

-анализ качества и сроков выполнения ремонтов оборудования;

-оценку эффективности проведенных мероприятий.

Как результат:

-существенно оптимизируются расходы на обслуживание и ремонты оборудования;

-повышается эффективность использования оборудования;

-сокращаются простои и аварийные ремонты;

-сокращается бюджет плановых закупок оборудования.

Стоимость клиентской лицензии данной программы на 100 рабочих мест составляет 480 000 руб. По данным исследований, период окупаемости ЕАМ- системы составляет около 2 лет.

Таким образом, повышение рентабельности основных средств ГУП «ОКЭС» должно быть первоочередной задачей компании, поскольку электроэнергетика определяющим образом влияет на условия экономического и социального развития Оренбургской области.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Экономическая сущность основных средств заключается в том, что основные средства являются материальной частью основного капитала и оказывают большое влияние на результаты финансово-экономической деятельности предприятия.

В данной выпускной квалификационной работе был

проведен анализ эффективности использования основных средств ГУП «ОКЭС», основным видом деятельности которого является осуществление передачи электроэнергии и технологического присоединения к распределительным сетям. Кроме того, выявлены рекомендации по повышению эффективности использования основного капитала предприятия.

Экономическая характеристика деятельности ГУП «ОКЭС» выявила, что выручка компании ГУП «ОКЭС» в ценах с учетом индекса инфляции на протяжении 2016-2018 гг. с каждым годом растет: на 21,4% и 3,6% соответственно. Производительность труда работников также растет. В 2017 году по сравнению с 2016 годом она увеличилась на 26,0%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 8,5%, что свидетельствует о грамотной организации труда в компании.

Выручка в ценах без учета инфляции за 2016-2018 гг. увеличилась на 36,4%, при этом себестоимость продаж увеличилась на 38,7%. Среднегодовая численность работников в целом осталась на прежнем уровне. Несмотря на то, что темп роста себестоимости оказался немного выше, прибыль от продаж за 2016-2018 гг. увеличилась на 19,6%. Чистая прибыль также имеет положительную динамику – данный показатель за три года вырос на 26,1%. Рентабельность основной деятельности, несмотря на рост прибыли от продаж, сократилась на 1,9%, что могло быть вызвано ростом себестоимости продаж.

За 2016-2018 гг. активы предприятия в среднем возросли на 3,2% за счет роста оборотных и внеоборотных активов. Увеличение финансирования деятельности предприятия в

2018 году было на 86,6% обеспечено собственным капиталом, на 6 % - краткосрочными заемными средствами, на 7,4% - долгосрочным заемным капиталом. Собственный капитал компании вырос в связи с увеличением уставного капитала на 82,5%, что приводит к улучшению финансового состояния компании и росту уверенности заемщиков в кредитоспособности компании.

В структуре активов наибольший удельный вес составляют внеоборотные активы (84,1% в 2018 г.), поскольку предприятия энергетики являются фондоемкими. Основную долю во внеоборотных активах занимают основные средства – 62,5% и доходные вложения в материальные ценности – 21,4%, поэтому можно констатировать рост инвестиций в активы.

Оценка финансового состояния ГУП «ОКЭС» была представлена анализом ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и платежеспособности.

Баланс компании «Оренбургкоммунальэлектросеть» не является абсолютно ликвидным, поскольку наблюдается платежный недостаток по медленно реализуемым активам, который с каждым годом только увеличивается. Относительные коэффициенты ликвидности в динамике сокращаются.

Оценка финансовой устойчивости ГУП «ОКЭС» выявила, что у организации абсолютно устойчивое финансовое состояние, явно прослеживается излишек собственных оборотных средств. Компания ГУП «ОКЭС» привлекает низкую долю заемных средств и свои обязательства в большей степени покрывает за счет собственных источников

финансирования.

Основные показатели рентабельности компании ГУП «ОКЭС» растут, следовательно, руководство эффективно планирует затраты на производство и сбыт продукции, рассчитывает необходимый объем основных средств. Так как рентабельность продаж и рентабельность основной деятельности сократились за рассматриваемый период, компании необходимо принять меры, направленные на получение роста прибыли от продаж.

За последние три года произошло ускорение оборачиваемости оборотных активов и собственных средств компании ГУП «ОКЭС». Рост оборачиваемости оборотных активов наблюдается благодаря сокращению среднего срока расчетов с дебиторами и периода хранения запасов.

В целом оценка финансового состояния «Оренбургкоммунэлектросеть» выявила, что предприятие работает достаточно стабильно и эффективно.

Оценка основного капитала компании ГУП «ОКЭС» была произведена на основе анализа структуры, динамики и технического состояния основных средств.

Анализ динамики основных средств выявил, что обновление основных средств ГУП «ОКЭС» происходит практически по всем статьям. Общая первоначальная стоимость основных средств «Оренбургкоммунэлектросеть» в 2017 году по сравнению с 2016 годом выросла на 11%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 11,3%. Наиболее высокими темпами происходит увеличение стоимости сооружений и производственного инвентаря. Сокращение наблюдается по таким видам основных средств, как

инструмент и другие виды основных средств.

В структуре основных средств ГУП «ОКЭС» на 31.12.2018 основную долю занимают передаточные устройства – линии электропередачи (59,41%). Второе место в структуре основных средств занимают машины и оборудования (трансформаторные подстанции, РП и т.д.) – 27,31%. Удельный вес других основных средств в их структуре не превышает 7%. В общем, структура основных средств в ГУП «ОКЭС» остается достаточно стабильной последние годы.

В структуре основных фондов компании преобладает активная часть, что оценивается положительно. Но, стоит заметить, что доля пассивной части основных средств растет. В целях оптимизации структуры основных фондов руководству предприятия следует направлять ресурсы на увеличение активной части основных средств, к которой относятся: передаточные устройства, машины и оборудование, транспортные средства и др.

Что касается качественного использования основных средств «Оренбургкоммунэлектросеть», видно, что компания активно занимается их обновлением. Так, в 2018 году коэффициент обновления по основным средствам составил 11,03%, т.е. стоимость вновь введенных основных средств на предприятии достаточно велика. Удельный вес выбывших основных средств в 2018 г. составил 0,99%. Положительно оценивается тот факт, что коэффициент обновления в значительной мере превышает коэффициент выбытия.

Коэффициент годности также превышает значения коэффициента износа и в 2018 году составляет 59,42%.

Коэффициент износа основных средств предприятия в целом в 2018 году составляет 40,58%, что достаточно близко к критическому значению, которое для энергетической отрасли составляет 50%. В наибольшей степени изношены транспортные средства (59,2%), инструмент (65,6%), производственный инвентарь (58,6%) и другие виды основных средств (84,7%).

Корреляционно-регрессионный анализ факторов, влияющих на коэффициент износа основных фондов ГУП «ОКЭС» показал, что 88,6% износа зависит от рентабельности продаж. С увеличением рентабельности продаж ГУП «ОКЭС» на 1%, коэффициент износа будет сокращаться на 0,66%. Для сокращения износа основных средств ГУП «ОКЭС» необходимо повысить сумму прибыли с каждой единицы переданной электроэнергии.

Также в работе были рассчитаны показатели эффективности использования основных средств. Фондовооруженность труда за 2016-2018гг. выросла на 23,4%. Показатель фондоотдачи показал, что каждый вложенный рубль в основные средства окупается и приносит сверху еще 61 коп. на 2018 год. Фондоотдача растет, следовательно, фондоемкость падает, что означает, что производственные мощности предприятия используются довольно рационально. Но рентабельность основных средств в динамике снижается (на 0,19%), что является негативной тенденцией.

Для выявления причины снижения показателя рентабельности основных средств был проведен ее факторный анализ, который позволяет сделать вывод, что данное снижение обусловлено снижением рентабельности

продаж.

Кроме того, был проведен факторный анализ фондоотдачи, который выявил, что рост фондоотдачи был осуществлен за счет увеличения фондоотдачи активной части производственных фондов.

Для повышения эффективности использования основных средств компании ГУП «ОКЭС» следует предпринять следующие меры:

- произвести обновление и модернизацию основных фондов компании. Рассчитав коэффициент износа по статьям основных средств, мы выявили, что компании ГУП «ОКЭС» в первую очередь необходимо обновить транспортные средства, инструмент и инвентарь;

- осуществить инвентаризацию основных средств с целью их продажи или сдачи в аренду;

- сократить потери электроэнергии;

- продолжить внедрение систем телемеханики на подстанциях.

Кардинальным и затратным методом повышения эффективности использования основных производственных фондов является внедрение ЕАМ-системы. Использование данных систем позволяет заблаговременно реагировать и предотвращать аварийные ситуации с предельно-малыми издержками. По данным исследований, период окупаемости ЕАМ- системы составляет около 2 лет.

Предложенные мероприятия позволят повысить уровень эффективности использования основных средств компании.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

Нормативные правовые акты

1. Постановление Правительства РФ «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» от 01.01.2002г. №1 (ред. от 28.04.2018).

2. Приказ Минфина РФ от 30 марта 2001 г. N 26н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" (с изменениями и дополнениями).

Литература

3. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие: соответствует Федеральному государственному образовательному стандарту 3-го поколения. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 214 с.

4. Аверина Е. А. Статистический анализ износа основных средств организации (на примере ООО «Оренбургская буровая компания»)// Экономика, управление, финансы: материалы VIII Междунар. науч. конф. (г. Краснодар, февраль 2018 г.). — Краснодар: Новация, 2018. — С. 10-13.

5. Алисенов А. С. Бухгалтерский финансовый учет: учебник и практикум для академического бакалавриата / А. С. Алисенов. — Москва: Юрайт, 2017. — 457 с.

6. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. — Москва: КНОРУС, 2019. — 274 с.

7. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2015. 432 с.

8. Арцишевский Я. Возможность сбора и использования данных о коротких замыканиях в сети с использованием систем телемеханики / Я. Арцишевский, А. Кузьмин // Электроэнергия. Передача и распределение. – 2016. - №6(39). – с. 118-121.

9. Астахов В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет / В. П. Астахов. — 12-е изд. перераб. и доп. — Москва: Юрайт, 2017. — 536 с.

10. Балыкина Т.И. Сравнительный анализ методик анализа финансовой устойчивости // Научные записки ОрелГИЭТ. - 2015. - №1. - С. 299-301.

11. Бочарова Е.И., Крашенинникова М.С. Учет расходов на ремонт основных средств: сближение российских и международных стандартов// Хроноэкономика. - 2019. - №1 (14). - С. 23-27.

12. Воронцова А.Е. Основные аспекты анализа основных средств // Матрица научного познания. - 2019. - №1 (43). - С. 254-258.

13. Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций. М: Юнити-Дана, 2015. - 189 с.

14. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2016 - 486 с.

15. Дремина О. П. Подходы к определению понятия «основные средства», их классификация и методики анализа эффективности использования // Молодой ученый. — 2017. — №20. — С. 245-248.

16. Захаров И. В. Бухгалтерский учет и анализ / И. В.

Захаров, О. Н. Калачева / под ред. И. М. Дмитриевой. — Москва: Юрайт, 2017. — 423 с.

17. Иванова О.В., Карякин С.А. О методах анализа затрат для целей операционного анализа прибыли/ Иванова О.В., Карякин С.А.// Финансово-кредитные отношения и механизм их реализации Сборник статей Всероссийской научно-практической конференции (пятое заседание). Под редакцией Е.Ф. Сысоевой. 2018. С. 170-172.

18. Исаева Ю.В. Анализ финансовой устойчивости - важная составляющая анализа финансового состояния предприятия / Ю.В. Исаева, Дж. Драгунич, Л.Б. Трофимова // В сборнике: Внутренний контроль и аудит в системе эффективного управления организацией. Москва, - 2017. - С. 106-113.

19. Кагарманова А.И., Хачапуридзе К.М. Методика анализа основных средств предприятия// Аллея науки. - 2019. - Т. 2. №1(28). - С. 461-465

20. Канке А.А., Кошечая И.П. Анализ финансово хозяйственной деятельности предприятия - М: Инфра-М, 2015 г.- 280с.

21. Кац Б. А., Антоненко И. Н., Молчанов А. Ю. Информационные системы управления производственными активами: история, состояние и перспективы// Трубопроводная арматура и оборудование. - 2015. - №3(78). С. - 74-78; 2015. - №4(79). - С. 56-61.

22. Ковалёв В.В. Финансовый анализ. М.: Финансы и статистика, 2015. -293с.

23. Лаптева Е.В., Чопикян Т.Р. Затраты предприятия: структура и особенности управления отдельными видами//

Аллея науки. - 2018. - Т. 1. № 2 (18). - С. 166-171.

24. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 448с.

25. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ: учебное пособие. 9-е изд., перераб. - М: КНОРУС. 2017. - 188с.

26. Методы моделирования и прогнозирования экономики: учебное пособие / Л.В. Золотова, Е.В. Лаптева, Л.В. Портнова. - Оренбург: ООО «ИПК Университет», 2017. - 215с.

27. Морозова С.Н., Кращенко С.А. Анализ структуры и состояния основных средств// Актуальные вопросы образования и науки. - 2019. - №1 (67). - С. 35-43.

28. Мякинин П.А., Делягин А.А., Сорокун М.Н. Мероприятие по сокращению затрат и увеличению прибыли организации// Совершенствование методологии познания в целях развития науки сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции. - 2018. - С. 221-224.

29. Науменко Т.С. Анализ качества информационного обеспечения внешнего финансового анализа// Экономика и предпринимательство - 2015. - №5-1. - С. 773-776.

30. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. - 368 с.

31. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятия: - М.: Велес-ВА, 2016. - 576с.

32. Рамзаева Ю.А. Затраты, выручка и прибыль коммерческих организаций / Ю.А. Рамзаева // В сборнике: Актуальные проблемы и перспективы развития экономики, менеджмента и образования. Материалы IV Международной научно-практической конференции. - 2017. - С. 165-167.

33. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 639с.

34. Скляренко В.К., Прудников В. М. Экономика предприятия: Конспект лекций - М.: ИНФРА-М, 2016. - 208с.

35. Снатенков А.А. Практикум по финансовому анализу: учебное пособие - Оренбург: 2013.

36. Турченко А.А. Источники финансирования российских компаний / А.А. Турченко // Финансы. - 2016. - № 1. - С. 76-78.

37. Финансовый анализ: теория и практика + еПриложение: тесты: учебное пособие / С.В. Дыбаль, М.А. Дыбаль. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: КНОРУС, 2019. — 328 с.

38. Финансовый менеджмент: Учебник / Под ред. д.э.н., проф. А.М. Ковалевой - М.: ИНФРА-М, 2016. - 284с.

39. Шихер А.Б., Керимова Ч.В. Роль финансовых показателей при анализе финансовой устойчивости организации // Экономика и управление: проблемы, решения. - 2016. - Т.2. - №5. - С. 193-196.

Ресурсы Интернет

40. Консультант Плюс [Электронный ресурс] - Электрон. дан. - Режим доступа: [http:// base.consultant.ru](http://base.consultant.ru)

41. Государственное унитарное предприятие коммунальных электрических сетей Оренбургской области

«Оренбургкоммунэлектросеть» [Электронный ресурс] -
Электрон. дан. - Режим доступа: <https://www.okes.ru/>

Приложение 1

Таблица 1 – Горизонтальный анализ баланса ГУП «ОКЭС» за 2016-2018 гг. (на конец года)

Наименование статей	Абсолютные величины, тыс. руб.			Абсолютные изменения (+/-), тыс. руб.		Темпы роста,%		
	2016г.	2017г.	2018г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.	В среднем за 2016-2018 гг.
Актив								
Внеоборотные активы	44579 01	44080 21	47750 47	-49880	367026	98,9	108,3	103,5
Основные средства	335762 7	332355 7	354875 5	-34070	225198	99,0	106,8	102,8
Доходные вложения в материальные ценности	108720 0	107142 0	121300 1	-15780	141581	98,5	113,2	105,6
Финансовые вложения	300	300	300	0	0	100,0	100,0	100,0
Отложенные налоговые активы	11129	11543	12312	414	769	103,7	106,7	105,2
Прочие внеоборотные активы	1645	1201	679	-444	-522	73,0	56,5	64,2
Оборотные активы	86932 3	86395 6	90232 2	-5367	38366	99,4	104,4	101,9
Запасы	80339	85862	101380	5523	15518	106,9	118,1	112,3
НДС по приобретенным ценностям	1431	2082	288	651	-1794	145,5	13,8	44,9
Дебиторская задолженность	332199	340542	340160	8343	-382	102,5	99,9	101,2
Финансовые вложения	251000	377000	412000	126000	35000	150,2	109,3	128,1
Денежные средства и денежные эквиваленты	203041	56600	45688	-146441	-10912	27,9	80,7	47,4
Прочие оборотные	1313	1870	2806	557	936	142,4	150,1	146,2

активы								
БАЛАНС	53272 24	52719 77	56773 69	-55247	405392	99,0	107,7	103,2

продолжение таблицы 1

	Пассив							
Капитал и резервы	48843 83	479748 0	51485 08	-86903	351028	98,2	107,3	102,7
Уставный капитал	12748 16	127481 6	23269 37	0	1052121	100,0	182,5	135,1
Переоценка внеоборотных активов	44957	43102	40007	-1855	-3095	95,9	92,8	94,3
Добавочный капитал	21571 03	217044 5	22667 89	13342	96344	100,6	104,4	102,5
Резервный капитал	50993	50993	93077	0	42084	100,0	182,5	135,1
Нераспределенная прибыль	13565 14	125812 4	42168 9	-98390	-836435	92,7	33,5	55,8
Долгосрочные обязательства	15400 3	173423	20348 0	19420	30057	112,6	117,3	114,9
Отложенные налоговые обязательства	15400 3	173423	20348 0	19420	30057	112,6	117,3	114,9
Краткосрочные обязательства	28883 8	301074	32538 1	12236	24307	104,2	108,1	106,1

Кредиторская задолженность	257019	263506	288321	6487	24815	102,5	109,4	105,9
Оценочные обязательства	31819	37568	37060	5749	-508	118,1	98,6	107,9
БАЛАНС	5327224	5271977	5677369	-55247	405392	99,0	107,7	103,2

Приложение 2

Таблица 2 – Динамика структуры активов ГУП «ОКЭС» за 2016-2018 гг. (на конец года)

Наименование статей	2016г.		2017г.		2018г.		Изменения в структуре 2018г. к 2016г. (+/-), %
	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	сумма, тыс. руб.	в % к итогу	
Актив							
Внеоборотные активы	4457901	83,7	4408021	83,6	4775047	84,1	0,4
Основные средства	3357627	63,0	3323557	63,0	3548755	62,5	-0,5
Доходные вложения в материальные ценности	1087200	20,4	1071420	20,3	1213001	21,4	1,0

Финансовые вложения	300	0,0	300	0,0	300	0,0	0,0
Отложенные налоговые активы	11129	0,2	11543	0,2	12312	0,2	0,0
Прочие внеоборотные активы	1645	0,0	1201	0,0	679	0,0	0,0
Оборотные активы	869323	16,3	863956	16,4	902322	15,9	-0,4
Запасы	80339	1,5	85862	1,6	101380	1,8	0,3
НДС по приобретенным ценностям	1431	0,0	2082	0,0	288	0,0	0,0
Дебиторская задолженность	332199	6,2	340542	6,5	340160	6,0	-0,2
Финансовые вложения	251000	4,7	377000	7,2	412000	7,3	2,5
Денежные средства и денежные эквиваленты	203041	3,8	56600	1,1	45688	0,8	-3,0
Прочие оборотные активы	1313	0,0	1870	0,0	2806	0,0	0,0
Баланс	5327224	100,0	5271977	100,0	5677369	100,0	X

продолжение таблицы 2

Пассив							
Капитал и резервы	4884383	91,7	4797480	91,0	5148508	90,7	-1,0
Уставный капитал	1274816	23,9	1274816	24,2	2326937	41,0	17,1

Переоценка внеоборотных активов	44957	0,8	43102	0,8	40007	0,7	-0,1
Добавочный капитал	2157103	40,5	2170445	41,2	2266789	39,9	-0,6
Резервный капитал	50993	1,0	50993	1,0	93077	1,6	0,7
Нераспределенная прибыль	1356514	25,5	1258124	23,9	421689	7,4	-18,0
Долгосрочные обязательства	154003	2,9	173423	3,3	203480	3,6	0,7
Отложенные налоговые обязательства	154003	2,9	173423	3,3	203480	3,6	0,7
Краткосрочные обязательства	288838	5,4	301074	5,7	325381	5,7	0,3
Кредиторская задолженность	257019	4,8	263506	5,0	288321	5,1	0,3
Оценочные обязательства	31819	0,6	37568	0,7	37060	0,7	0,1
БАЛАНС	5327224	100,0	5271977	100,0	5677369	100,0	X

Приложение 3

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса ГУП «ОКЭС», тыс. руб.

АКТИВ	2016г.	2017г.	2018г.	ПАССИВ	2016г.	2017г.	2018г.	Платежный излишек или недостаток		
								2016г.	2017г.	2018г.
1. Наиболее ликвидные активы (А1)	45404 1	43360 0	45768 8	1. Срочные обязательства (П1)	25701 9	26350 6	28832 1	19702 2	17009 4	16936 7
2. Быстро реализуемые активы (А2)	33219 9	34054 2	34016 0	2. Краткосрочные обязательства (П2)	0	0	0	33219 9	34054 2	34016 0
3. Медленно реализуемые активы (А3)	83083	89814	10447 4	3. Долгосрочные обязательства (П3)	15400 3	17342 3	20348 0	- 70920	- 83609	- 99006
4. Трудно реализуемые активы (А4)	44579 01	44080 21	47750 47	4. Постоянные пассивы (П4)	49162 02	48350 48	51855 68	- 45830 1	- 42702 7	- 41052 1
Баланс	53272 24	52719 77	56773 69	Баланс	53272 24	52719 77	56773 69	X	X	X