

Аннотация

Тема работы: «Финансовые результаты предприятия, пути их улучшения (на примере ПАО «Самараэнерго»)»

Цель исследования – разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов ПАО «Самараэнерго».

Объектом исследования является ПАО «Самараэнерго», основным видом деятельности которого является поставка электроэнергии на территории Самарской области.

Методы исследования: группировка, выборка, структурный анализ, синтез.

Границами исследования являются 2013 – 2015 годы.

Краткие выводы по работе: если рассматривать понятие «финансовый результат», то его можно определить, как обобщающий показатель оценки и анализа эффективности деятельности предприятия. Сумма полученной прибыли, и уровень рентабельности характеризуются как финансовые результаты деятельности предприятия. Составляет укрепление финансовых отношений со всеми участниками предпринимательской деятельности и основу экономического развития.

Практическая значимость работы состоит в том, что ее отдельные положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы руководством ПАО «Самараэнерго».

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка литературы из 51 источника и 8 приложений.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы финансовых результатов предприятия.....	6
1.1 Понятие, сущность и классификация финансовых результатов.....	6
1.2 Методология анализа финансовых результатов.....	11
1.3 Информационная база анализа финансовых результатов.....	18
2 Финансовые результаты ПАО «Самараэнерго».....	21
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «Самараэнерго».....	21
2.2 Анализ финансовых результатов ПАО «Самараэнерго».....	23
2.3 Анализ рентабельности ПАО «Самараэнерго».....	29
3 Совершенствование деятельности предприятия на основе анализа финансовых результатов.....	34
3.1 Рекомендации по автоматизации учета финансовых результатов предприятия.....	34
3.2 Рекомендации по улучшению финансовых результатов деятельности ПАО «Самараэнерго».....	39
Заключение.....	44
Список литературы.....	46
Приложения.....	51

Введение

Главной целью деятельности организации любой организационно-правовой формы является получение прибыли от финансово-хозяйственной деятельности. Прибыль - конечный финансовый результат деятельности фирмы, поэтому анализ финансовых результатов ее деятельности является одной из основных составных частей анализа финансового состояния фирмы.

Собственников предприятия, его деловых партнеров и налоговые органы интересует именно конечный финансовый результат (прибыль или убыток) деятельности предприятия. Чтобы оценить вероятные изменения в ресурсах, контролирующихся организацией в будущем, требуется информация о финансовых результатах деятельности организации. Предприятия, финансовым результатом деятельности которых является прибыль, приносят доход не только своим собственникам, но и вносят существенный вклад в развитие экономики, социальной сферы и т.д.

Так тема бакалаврской работы является важной и актуальной в связи с тем, что она затрагивает деятельность всех хозяйствующих субъектов и является важным источником информации, отражающим показатели эффективной работы предприятий.

Цель работы состоит в раскрытии главных аспектов анализа финансовых результатов деятельности предприятия (прибыли и рентабельности) и исследовании путей улучшения финансовых результатов деятельности ПАО «Самараэнерго».

Для достижения назначенной цели потребовалось решить следующие задачи:

- 1) изучить сущность и структуру финансовых результатов;
- 2) рассмотреть порядок формирования финансовых результатов;
- 3) охарактеризовать основные составляющие финансовых результатов;

4) провести соответствующий анализ важнейших показателей, отражающих финансовый результат деятельности предприятия;

5) дать рекомендации по улучшению финансовых результатов деятельности предприятия на основе полученных результатов анализа.

Объектом исследования является деятельность предприятия ПАО «Самараэнерго», которое функционирует в современных экономических условиях.

Предметом исследования являются финансовые результаты деятельности предприятия.

Методологической основой исследования в данной бакалаврской работе выступает изучение, обобщение, оценка накопленных знаний в отечественной теории и практике по анализу финансовых результатов. В ходе написания работы использовались методы группировки, выборки, структурного анализа, синтеза.

В качестве теоретической основы исследования выступили труды отечественных ученых и экономистов по исследуемой теме, таких как Бабаев Ю.А., Савицкая Г.В., Шеремет А.Д. и др., материалы периодической печати и интернет-издания. В качестве информационной базы исследования выступила годовая отчетность анализируемого предприятия за 2013-2015 годы.

Практическое значение работы состоит в разработке рекомендаций по улучшению финансовых результатов деятельности предприятия, которые могут быть использованы руководством организации при принятии управленческих решений.

1 Теоретические основы финансовых результатов предприятия

1.1 Понятие и сущность финансовых результатов

В настоящее время в условиях рыночной экономики показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности формируются в интересах известных групп ее пользователей, которые оказывают влияние на финансовое положение как отдельных организаций, так и на развитие соответствующих секторов экономики, на хозяйственную систему страны и на международные рынки. Объясняется это наличием тесной взаимозависимости и взаимосвязи между участниками рыночных отношений. В этих условиях вопросы, связанные с обеспечением таких качественных характеристик бухгалтерской отчетности, как полезность, понятность, прозрачность информации, приобретает все большую актуальность. При этом все они традиционно соотносятся и связываются с таким показателем, как финансовый результат [15].

Эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности формулируется в финансовых результатах.

Каждый современный отечественный автор, по-своему вкладывает свой смысл в понятие «финансовый результат».

Так, например, в книге Ковалева В.В. «Корпоративные финансы и учет» под финансовым результатом понимается разница между доходами и затратами организации [30, с. 356]. Но данное определение недостаточно точно характеризует сущность финансового результата.

Наиболее емкое определение дает Толкачева Н.А. Под финансовым результатом она понимает прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, выражающийся в форме общей прибыли или убытка [35, с. 55].

В свою очередь О.В. Ефимова считает, что финансовый результат – это прибыль. Но в то же время она отмечает, что «действительно конечный результат тот, правом распоряжаться которым, обладают собственники», и в

мировой практике под ним подразумевается «прирост чистых активов» [14, с. 28].

Изучая точки зрения различных авторов, наиболее интересным представляется мнение Г.В. Савицкой, которая пишет, что финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности [33, с. 46].

Сегодня статическая теория рассматривает финансовый результат в тесной связи с концепцией сохранения капитала, который определяется сопоставлением собственного капитала на начало и конец периода и характеризуется конкретными величинами. Альтернативной выступает теория динамического баланса, где финансовый результат исчисляется сопоставлением конкретных величин (активы, долговые обязательства)

Одним из выдающихся экономистов, исследовавших возможности объединение теорий, является основоположник органической теории баланса Ф. Шмидт. Он считает важным одновременное отражение имущества и результата. Таким образом, органическая теория содержит элементы статической теории (в части использования текущих цен) и динамической теории (в части определения достоверного финансового результата).

Современные отечественные ученые, такие как М. Л. Пятов, Т. А. Рудакова, высказываются против совмещения вышеупомянутых принципов. Указанные авторы считают, что такой подход не подходит к объективному отражению ни финансового положения, ни финансовых результатов. Они высказываются за необходимость использования в расчетах финансового результата подходов теорий как дополняющих друг друга.

Однако условия экономического хозяйствования изменились. В свое время рыночные взаимоотношения породили новые группы пользователей. Помимо государства, это - управленцы, инвесторы, кредиторы, общественность [43].

Таким образом, финансовый результат определен как выгода или сокращение стоимости имущества при постоянном капитале на начало и

конец периода. Подводя итог вышесказанному, следует обратить внимание, что взгляды различных авторов на определение сущности понятия «финансовый результат» разнообразны. Каждый современный отечественный автор, по-своему вкладывает свой смысл в понятие «финансовый результат». Несмотря на многообразие формулировок, отечественные экономисты определение финансового результата сводят к понятию прибыли и убытка, полученных за отчетный период.

Необходима определённая систематизация, используемых терминов, так как под понятием «финансовый результат» понимаются различные виды прибылей и убытков [8].

Рассмотрим наиболее часто встречающиеся классификационные признаки финансовых результатов предприятия.

1) По источникам формирования, которые используются в учёте:

- прибыль (убыток) от продаж;
- прибыль (убыток) от прочих операций, в том числе реализации имущества;
- балансовая прибыль (убыток).

2) По источникам формирования по основным видам деятельности организации:

- прибыль (убыток) от операционной деятельности;
- прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;
- прибыль (убыток) от финансовой деятельности.

3) По составу элементов:

- маржинальная прибыль;
- валовая прибыль;
- чистая (нераспределённая) прибыль (непокрытый убыток).

4) По характеру налогообложения:

- налогооблагаемая прибыль;
- прибыль, не подлежащая налогообложению.

5) По периоду формирования:

- прибыль (убыток) предшествующего периода;
- прибыль (убыток) отчётного периода;
- предполагаемая прибыль (убыток).

6) По степени обобщения:

- прибыль (убыток) организации;
- консолидированная прибыль (убыток).

Существует несколько трактовок понятия прибыль. Например, прибыль как модифицированную, затемняющую свою сущность, прибавочную стоимость определил К. Маркс в «Капитале». Под эксплуатацией и неоплаченным прибавочным трудом наемных рабочих автор «Капитала» понимал источник прибавочной стоимости. По Марксу, это внешняя форма проявления сущности буржуазного экономического строя, буржуазных производственных отношений. Таким образом, главное, что лежит в самой основе марксистской трактовке прибыли – это эксплуатация [25].

В современном понимании прибыль – это обобщенный показатель деятельности предприятия, отражающий увеличение объемов производства и улучшения качества продукции, а, соответственно, и оптимизация, и сокращение затрат [19].

Увеличение объема производства продукции, снижение затрат ориентирует стремление товаропроизводителей к получению прибыли. Это обеспечивает реализацию цели предприятия. Прибыль стимулирует привлечение инвестиций в эти сферы и указывает на то, где возможно достижение наибольшего прироста стоимости.

Величина прибыли зависит от производственного, коммерческого, технического, финансового и социального направлений деятельности предприятия.

Как результат финансовой деятельности прибыль выполняет определенные функции. В первую очередь, прибыль отражает

экономический эффект, который был получен в результате деятельности предприятия. Она составляет основу экономического развития. Финансовая база для таких важных аспектов деятельности предприятия, как самофинансирование, расширенное воспроизводство, решение проблем социального и материального характера трудового коллектива создается с помощью роста прибыли. Обязательства предприятий перед бюджетом, банками и другими организациями осуществляются за счет прибыли [41].

Кроме того, следует отметить, что прибыль - это не только финансовый результат, но и основной элемент финансовых ресурсов. Поэтому прибыль выполняет воспроизводственную, стимулирующую и распределительную функции. Она отражает уровень деловой активности и финансового благополучия предприятия. Уровень отдачи авансированных средств доходность от вложений в активы определяют по прибыли.

Показатели прибыли связаны между собой. Это можно показать схематично следующим образом:

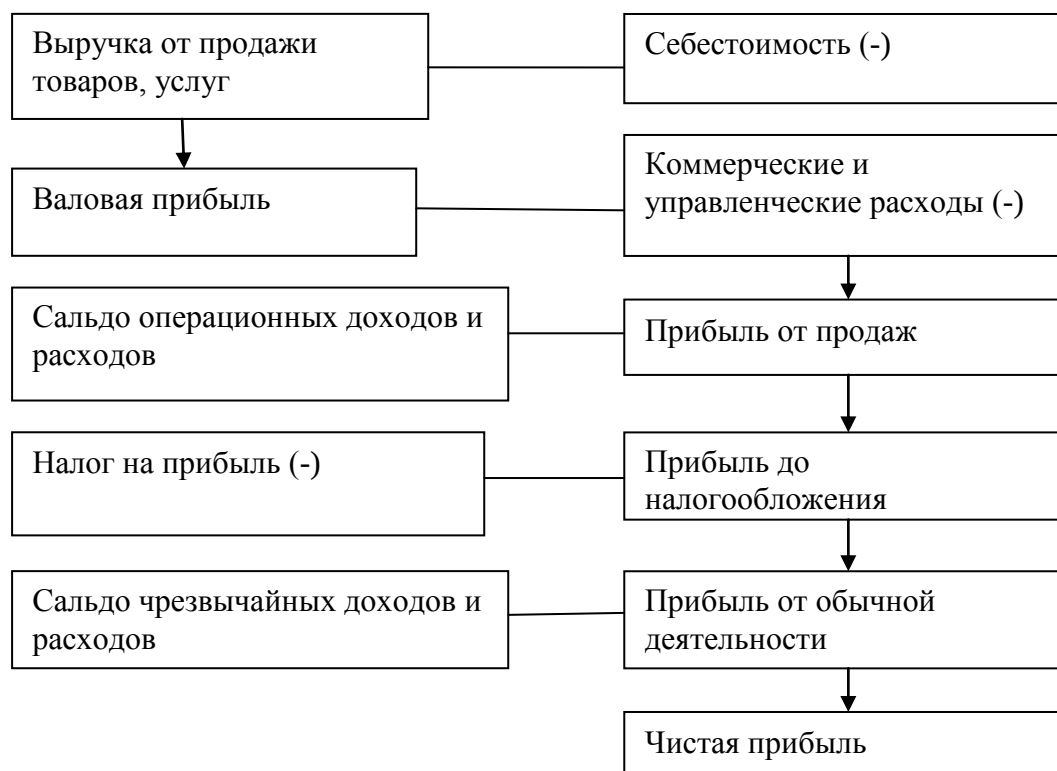


Рисунок 1 - Схема формирования чистой прибыли предприятия

Только показателя прибыли недостаточно для оценки эффективности работы предприятия. Необходимо сопоставить прибыль и производственные фонды, с помощью которых она создана. Это и есть рентабельность.

В экономической литературе даётся несколько понятий рентабельности. Так, в широком смысле рентабельность отражает любой доход, получаемый в результате хозяйственной деятельности человека [17].

По мнению других авторов, рентабельность – это один из основных качественных показателей эффективности деятельности предприятия, который характеризует уровень отдачи затрат и степень применения средств в процессе производства и продажи продукции (работ, услуг) [5, 9, 45].

Для сравнительной оценки эффективности работы отдельных предприятий и отраслей, которые выпускают разные объемы и виды продукции, используют показатели рентабельности. Данные показатели отражают полученную прибыль по отношению к затраченным производственным ресурсам.

В целях проведения оценки и диагностики финансового состояния предприятия применяются соотношения между отдельными элементами активов и пассивов баланса [21].

Далее остановимся более подробно на методологии анализа финансовых результатов деятельности организации.

1.2 Методология анализа финансовых результатов

В настоящее время, в современных условиях заметно повышается роль финансовых результатов, поскольку от грамотного управления зависит дальнейшее развитие и благополучие корпорации.

Основной проблемой большинства предприятий было и остается неумение грамотно организовывать, формировать и использовать финансовые ресурсы с учетом изменяющихся условий внешней среды. Многие руководители до сих пор применяют устаревшие методы оценки финансового состояния предприятия, что не позволяет им объективно

оценить имеющиеся возможности, а также возможные имеющиеся риски. Руководство организации как внутренний пользователь отдельных данных заинтересован не только в информации о финансовых результатах прошлых отчетных периодов, но и оценки своей деятельности в будущем.

Стоит отметить тот факт, что анализ финансовых результатов хозяйствующего субъекта составляет важнейшую часть информационного обеспечения в рыночной экономике с целью принятия эффективных управленческих решений руководством предприятий различных отраслей. Шеремет А.Д. разработал методику проведения анализа прибыли и рентабельности продукции. Алгоритм представлен ниже.

1) Формируется ряд показателей, которые характеризуют финансовые результаты организации. На данном этапе выделяются такие показатели, как валовая прибыль, прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) от продаж и прочей деятельности, прибыль (убыток) до налогообложения (общая бухгалтерская прибыль), прибыль (убыток) от обычной деятельности, чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода.

2) Анализ на предварительном этапе осуществляется по абсолютным показателям и по относительным показателям прибыли.

3) Углубленный анализ осуществляется исследованием влияния различных факторов, подразделяющихся на группу внешних и группу внутренних факторов, на величину прибыли и рентабельность продаж.

4) Далее проводится оценка влияния инфляции на финансовые результаты от продажи продукции.

5) Изучается качество прибыли, рассматривается обобщенная характеристика структуры источников формирования прибыли.

6) Анализируется рентабельность активов предприятия.

7) Осуществляется маржинальный анализ прибыли [6].

Цель финансового анализа ставит решение конкретной управленческой задачи, которая выполняется с учетом организационных, информационных и методических возможностей его осуществления.

Наиболее актуальными аналитическими задачами являются следующие:

- анализ динамики и структуры статей баланса – динамика изменений статей баланса дает информацию о тех участках учета, где вероятнее всего может содержаться ошибка или искажение, а структура статей баланса дает информацию о соотношении иммобилизованных и мобильных средств организации, соблюдение паритета этих соотношений является гарантией эффективности производственно – хозяйственной деятельности;

- факторный анализ прибыли, во–первых, дает оценку качеству полученной прибыли (прибыль считается качественной, если она получена от основной деятельности) и во–вторых, определяет факторы, которые повлияли на изменение финансовых результатов на конец периода. Позволяет выявить не только динамику изменения выбранного показателя, но и определить причинно – следственные связи изменения показателя, причем, факторный анализ применяется не только для анализа конечных финансовых результатов, но может применяться для изучения факторов, влияющих на качество оборотного капитала;

- анализ оптимизации объема прибыли, объема производства и издержек помогает оценить эффективность производственно – хозяйственной деятельности. Для проведения такого анализа широко используется метод цепных подстановок, что наглядно показывает как изменение издержек в ту или иную сторону оказывает влияние на конечный результат деятельности предприятия;

- комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности организации проводится в случаях, когда требуется разработать бизнес – план или план стратегического развития организации, комплексный анализ предусматривает не только использование для анализа финансовой отчетности организации, но и аналитических документов, характеризующих основные хозяйственные операции экономического субъекта [28].

Для анализа финансовых результатов предприятия используются показатели рентабельности.

Рентабельность является относительным показателем экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. видов ресурсов, используемых на предприятии. Коэффициент рентабельности определяется как отношение прибыли к активам или потокам, ее формирующим.

Основными (обобщающими) показателями, характеризующие эффективность работы предприятия в целом, а также представляющие интерес для предпринимателя и инвестора, являются:

- рентабельность основного капитала;
- рентабельность собственного капитала;
- рентабельность основной деятельности;
- рентабельность затрат.

Рентабельность продаж – коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли, приходящуюся на каждый заработанный рубль. Данный показатель определяется как отношение чистой прибыли (прибыли после налогообложения) за определенный период к объему продаж, выраженному в денежных средствах за тот же период.

$$P_{\text{продаж}} = \text{ЧП} / В * 100\%, \quad (1)$$

где $P_{\text{продаж}}$ – рентабельность продаж; ЧП – чистая прибыль; В – выручка.

Рентабельность продаж является индикатором ценовой политики компании и ее способности контролировать издержки. Различия в конкурентных стратегиях и продуктовых линейках вызывают значительное разнообразие значений рентабельности продаж в различных компаниях. Часто используется для оценки операционной эффективности компаний.

Общая рентабельность отчётного периода рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к выручке от продаж:

$$P_o = \Pi_p / В * 100\%, \quad (2)$$

где P_o – общая рентабельность; Π_p – прибыль до налогообложения.

Рентабельность основного капитала показывает долю чистой прибыли, приходящуюся на 1 руб. вложенных хозяйственных средств, т. е. основного капитала. Данный показатель рассчитывается делением чистой прибыли на среднегодовую сумму основного капитала:

$$P_{\text{кап.}} = \text{ЧП} / \text{К.ср.} * 100\%, \quad (3)$$

где $P_{\text{кап.}}$ – рентабельность основного капитала; К.ср. – среднегодовая сумма основного капитала.

Этот показатель еще называют «рентабельность активов» и в международной практике он сокращенно пишется ROA (Return on Assets).

Рентабельность собственного капитала – доля чистой прибыли на 1 руб. собственного капитала. Определяется делением чистой прибыли на среднегодовую сумму собственного капитала:

$$P_{\text{с.к.}} = \text{ЧП} / \text{СКап.} * 100\%, \quad (4)$$

где $P_{\text{с.к.}}$ – рентабельность собственного капитала; СКап. – среднегодовая сумма собственного капитала.

В международной практике этот показатель сокращенно пишется ROE (Return on Equity).

Характеризует зависимость фирмы от внешних займов. Чем выше значение коэффициента, тем больше компания имеет займов, тем выше риск неплатежеспособности. Высокое значение коэффициента также может означать потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств.

Если коэффициент больше 1, то могут иметься потенциальные сложности в обеспечении платежей, так как задолженность уже не может быть целиком погашена из акционерного капитала при таком уровне.

Рассчитывается также рентабельность затрат, которая характеризует долю чистой прибыли в расходах предприятия, т.е. общих затратах и определяется по формуле:

$$P_{\text{зат.}} = \text{ЧП} / \sum \text{Зат} * 100\%, \quad (5)$$

где $P_{\text{зат.}}$ – рентабельность затрат; $\sum \text{Зат}$ – общие затраты.

Фондорентабельность отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов. Рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к сумме внеоборотных активов предприятия.

$$P_{\text{ф}} = \Pi_{\text{р}} / K_{\text{в}} * 100\%, \quad (6)$$

где $P_{\text{ф}}$ – фондорентабельность; $K_{\text{в}}$ – средняя сумма внеоборотных активов предприятия.

Рентабельность основной деятельности показывает, сколько прибыли от реализации приходится на 1 руб. затрат. Рассчитывается как деление прибыли до налогообложения на затраты на производство реализованной продукции, складывающиеся из себестоимости реализации товаров, продукции, работ и услуг, коммерческих и управленческих расходов:

$$P_{\text{о.д.}} = \Pi_{\text{р}} / (C + \text{КР} + \text{УР}) * 100\%, \quad (7)$$

где $P_{\text{о.д.}}$ – рентабельность основной деятельности; C – себестоимость; КР – коммерческие расходы; УР – управленческие расходы.

Рентабельность постоянного капитала показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок:

$$P_{\text{п.к.}} = \Pi_{\text{р}} / (K_{\text{с}} + K_{\text{д}}) * 100\%, \quad (8)$$

где $P_{\text{п.к.}}$ – рентабельность постоянного капитала; $K_{\text{с}}$ – собственный капитал, величина которого принимается по данным баланса и равна сумме активов за минусом долговых обязательств; $K_{\text{д}}$ – сумма долгосрочных обязательств.

Для более полной оценки финансового состояния используют коэффициенты ликвидности.

Коэффициенты ликвидности – это финансовые показатели, характеризующие платежеспособность компании в краткосрочном периоде, способность отвечать по обязательствам в быстроменяющейся рыночной конъюнктуре и бизнес среде.

Коэффициент общей ликвидности обеспечивает краткосрочные обязательства за счет оборотных средств. Этот коэффициент дает наиболее общую оценку ликвидности активов.

Стоимость текущих активов превышает сумму текущих обязательств при нормальном уровне ликвидности.

Нормативным значением коэффициента считается 1,5 - 2,5, но не менее 1. На изменение уровня данного коэффициента оказывают влияние такие факторы, как отраслевая принадлежность предприятия, структура запасов, состояние дебиторской задолженности, длительность производственного цикла и другие.

Расчет коэффициента общей ликвидности:

$$K_{ол} = OA / TO, \quad (9)$$

где $K_{ол}$ – коэффициент общей ликвидности; OA – оборотные активы; TO – текущие обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности – текущие обязательства, которые предприятие может погасить за счет денежных средств и их эквивалентов, финансовых инвестиций, и кредиторской задолженности. Этот коэффициент показывает возможность предприятия погасить текущие обязательства при своевременном осуществлении расчетов с дебиторами. Если значение коэффициента превышает 0,6, то теоретически это считается достаточным.

Рассчитывается по формуле:

$$K_{тл} = (OA - З) / TO, \quad (10)$$

где $K_{тл}$ – коэффициент текущей ликвидности; OA – оборотные активы; З – запасы; TO – текущие обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности – краткосрочные обязательства, которые предприятие может погасить в ближайшее время, не дожидаясь выплаты дебиторской задолженности и реализации других активов. Если значение данного показателя превышает 0,2 - 0,3, то оно считается достаточным.

На основе этого показателя не стоит сразу делать негативные выводы по поводу возможности предприятия немедленно погасить свои долги. Это объясняется тем, что на практике значения бывают значительно ниже и маловероятно, что все кредиторы предприятия одновременно предъявят ему свои требования. Также слишком высокое значение показателя абсолютной ликвидности отражает нерациональное использование финансовых ресурсов.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется по формуле:

$$K_a = \text{ДА} / \text{ТО}, \quad (11)$$

где K_a – коэффициент абсолютной ликвидности; ДА – денежные активы; ТО – текущие обязательства.

Соотношения между отдельными элементами активов и пассивов баланса применяются для оценки и диагностики финансового состояния предприятия. При этом рассчитываются следующие основные показатели:

– Степень (коэффициент) задолженности рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{зад}} = K_d / A, \quad (12)$$

где А – активы.

Если $K_{\text{зад}} > 0.5$, то возрастет риск неуплаты долгов.

– Коэффициент обеспечения долгов:

$$K_{\text{о.д.}} = K_c / K_d \quad (13)$$

Если $K_{\text{о.д.}} > 1$, то это означает, что предприятие может уплатить долги собственным капиталом.

Таким образом, можно сделать вывод, что для оценки финансового результата предприятия применяется множество финансовых показателей, позволяющих оценить текущее состояние деятельности предприятия и разработать необходимую финансовую стратегию для дальнейшего развития.

1.3 Информационная база анализа финансового результата

Для того чтобы провести финансовый анализ нужно владеть исходной информацией и располагать методами финансового анализа. Аналитики зачастую обобщают информацию в аналитические формы, которые

отличаются от первоначального представления данных. Это делается для наглядности и удобства проведения анализа при использовании выбранных методов. Опыт и предпочтения аналитика имеют большое значение при выборе методов анализа и построении аналитических форм [32].

В финансовом анализе применяются различные источники. Их делят на две группы: учетные и внеучетные источники информации.

Учетные источники информации содержат бухгалтерский учет и отчетность, статистический учет и отчетность, оперативный учет и отчетность, выборочные учетные данные [11].

Документы бухгалтерской отчетности применяются для анализа финансовых результатов:

1) ежеквартальные:

– бухгалтерский баланс - сводная двусторонняя таблица всех бухгалтерских счетов фирмы. Бухгалтерский баланс состоит из двух частей: актив и пассив. Валюта баланса активов равна валюте баланса пассивов.

Активы включают два раздела: раздел I «Внеоборотные активы» и раздел II «Оборотные активы».

Стоимость имущества организации в разбивке по его составу и направлениям размещения отражаются в активах.

Пассив баланса содержит три раздела: раздел III «Капитал и резервы», раздел IV «Долгосрочные обязательства» и раздел V «Краткосрочные обязательства».

Пассив баланса представляют собой источники за счет которых формируются активы. Капиталы, резервы, а также кредиторские обязательства, которые возникли у организации в процессе ведения хозяйственной деятельности, содержатся в пассиве баланса [17].

Каждый раздел баланса состоит из подразделов, отражающих виды активов и обязательств организации. Отдельные статьи — строки, которые предназначены для расшифровки показателей баланса содержатся в подразделах;

– отчет о финансовых результатах включает в себя сравнение суммы всех доходов предприятия от продажи товаров и услуг или других статей доходов и поступлений с суммой всех расходов, которые понесены предприятием для поддержания его деятельности с начала года. Валовая прибыль, убытки за период - это результаты данного сравнения.

Основным источником информации для анализа показателей рентабельности фирмы, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, определения величины чистой прибыли, которая остается в распоряжении предприятия, и других показателей является отчет о финансовых результатах.

2) ежегодные:

– отчет об изменении капитала отражает данные о присутствии и движении капитала: уставного капитала, добавочного, резервного, фондов накопления и социальной сферы, которые образуются в соответствии с принятой учетной политикой и учредительными документами, средств целевого финансирования и поступлений и нераспределенной прибыли прошлых лет [27].

Таким образом, информация в бухгалтерской отчетности ограничивает возможности анализа. Тем не менее, умение читать отчетность, знание методов и методик анализа помогает довольно полно и объективно оценить многие направления финансового состояния организации, рассмотреть причины их изменения, дать прогноз на перспективу и принять соответствующие управленческие решения.

В следующей главе перейдём к анализу финансовых результатов на примере конкретного предприятия.

2 Анализ финансовых результатов ПАО «Самараэнерго»

2.1 Технико-экономическая характеристика ПАО «Самараэнерго»

Объектом исследования является ПАО «Самараэнерго».

Для снабжения потребителей на всей территории Самарской области, которые входят в зону деятельности данного предприятия, приобретается электроэнергия и мощность на оптовом рынке предприятием энергетики и электрификации «Самараэнерго».

Крупнейшими потребителями ПАО «Самараэнерго» выступают различные предприятия химической, нефтехимической, нефтеперерабатывающей, металлургической и машиностроительной промышленности, железнодорожного транспорта, нефтедобычи и производства строительных материалов.

В деятельность ПАО «Самараэнерго» также входит продажа, установка и ремонт электросчетчиков любой классификации. С сентября 2008 года осуществляет продажу и установку двухтарифных счетчиков электрической энергии, которые запрограммированы на расчет за электроэнергию по зонам суток «день, ночь».

Потребители, с которыми данное предприятие находится в договорных отношениях: юридические лица – около 17 000, физические лица – около 550 000.

В его состав входят 20 отделений, которые не являются юридическими лицами и действуют на основании утвержденного Положения [51].

Основными видами деятельности ПАО «Самараэнерго» являются:

- покупка электрической энергии с оптового рынка электрической энергии;
- продажа электрической энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических нагрузок;
- оказание услуг по реализации электроэнергии энергоснабжающим организациям.

Основные технико-экономические показатели ПАО «Самараэнерго» за 2013-2015 годы представим в таблице 1.

Таблица 1 - Основные технико-экономические показатели ПАО «Самараэнерго» за 2013-2015 гг.

Показатель	Годы, тыс. руб.			Изменени е 2013- 2014, тыс. руб.	Темп роста, %	Изменени е 2014- 2015, тыс. руб.	Темп роста, %
	2013	2014	2015				
Выручка	40197288	38126750	34554248	2070538	94,8	-3572502	90,6
Себестоимость	38759442	36140404	32292869	2619038	93,2	-3847535	89,3
Прибыль от продаж	397184	836709	1074808	-439525	210,6	238099	128,4
Чистая прибыль	-334388	61573	73851	-395961	-18,4	12278	119,9
Внеоборотные активы	725497	894389	908221	-168892	123,2	13832	101,5
Оборотные активы	7392941	6899153	6069994	493788	93,3	-829159	87,9
Собственный капитал	1970685	1713073	1797499	257612	86,9	84426	104,9

По данным таблицы 1 видно, что выручка за 2013 – 2014 года понизилась на 2 070 538 тыс. руб. В 2015 году выручка продолжила снижаться до 34 554 248 тыс. руб. При этом, в сравнении с 2013 годом, в 2015 году чистая прибыль предприятия увеличилась. Это произошло за счет снижения себестоимости на 84 426 тыс. руб. и увеличения прибыли от продаж.

Внеоборотные активы за 2013 – 2014 года увеличились на 23,2%. В 2015 году внеоборотные активы продолжили увеличение и составили 908 221 тыс. руб. Оборотные активы в 2014 году уменьшились на 5,4%, в 2015 году продолжили снижение до 6 069 994 тыс. руб. Собственный капитал, в свою очередь, в 2015 году составил 1 797 499 тыс. руб., что на 84 426 тыс. руб. больше чем в 2014 году.

Таким образом, большинство показателей предприятия улучшилось. Это говорит о положительной динамике развития ПАО «Самараэнерго».

2.2 Анализ финансовых результатов ПАО «Самараэнерго»

Методические трудности системного анализа создаются за счет значительного количества показателей, которые характеризуют финансовые результаты деятельности предприятия. Выбор каждым участником товарного обмена тех или иных показателей, которые в наибольшей степени удовлетворяют его потребности в информации о реальном состоянии данного предприятия, затрудняют различия в их назначении. Например, масса полученной прибыли и ее структура, факторы, которые воздействуют на ее величину интересует администрацию предприятия. Налоговые инспекции заинтересованы в том, чтобы своевременно получать достоверную информацию о всех слагаемых балансовой прибыли; прибыли от реализации продукции, прибыли от реализации имущества и др.

Не абстрактный, а конкретный характер имеет анализ каждого слагаемого прибыли предприятия, тем самым позволяя учредителям и акционерам проводить выбор наиболее значимых направления активизации деятельности предприятия. Иным участникам рыночных отношений анализ прибыли позволяет выработать нужную стратегию поведения, которая направлена на минимизацию потерь и финансового риска от вложений в данное предприятие.

Проведём анализ с помощью горизонтального и вертикального методов исследования финансовых отчётов.

Статьи отчета о финансовых результатах для горизонтального анализа представлены в приложении А.

Из данных приложения А видно, что выручка от реализации компании в 2015 году по сравнению с 2014 годом периодом незначительно уменьшилась. За период с 2013 года до 2014 года изменение выручки составило -2 070 538 тыс. руб. В 2015 году выручка продолжила снижение и составила 34 554 248 тыс. руб.

Себестоимость продаж в 2014 году снизилась на 2 619 038 тыс. руб., в 2015 году снижение себестоимости продолжилось до 32 292 869 тыс. руб. Это свидетельствует об увеличении объема продаж.

Показателем повышения эффективности деятельности предприятия можно назвать высокие темпы снижения себестоимости по отношению к сокращению показателя выручки, который составил 10,6 % по сравнению со снижением выручки (9,3 %).

По статье прочие доходы прослеживается отрицательная тенденция. За период с 2013 года по 2014 год прочие доходы уменьшились на 409 887 тыс. руб. В 2015 году они составили 884 343 тыс. руб., что на 282 323 тыс. руб. меньше, чем в 2014 году.

Прочие расходы в 2014 году составили 1 599 435 тыс. руб., что на 526831 больше, чем в 2014 году. В 2015 году увеличение прочих расходов продолжилось, и они составили 1 467 570 тыс. руб.

Из данных таблицы в приложении А следует, что за период с 2013 года по 2015 год прибыль до налогообложения выросла на 538 040 тыс. руб., что соответственно привело к увеличению чистой прибыли в 2015 году. Чистая прибыль за период с 2013 года до 2014 года увеличилась на 395 961 тыс. руб. В 2015 году чистая прибыль предприятия составила 79 853 тыс. руб. Увеличение чистой прибыли произошло за счет снижения себестоимости продаж.

Динамика и структура результатов финансовой деятельности предприятия (прибыль) за 2013 – 2015 годы представлена на рисунке 2.

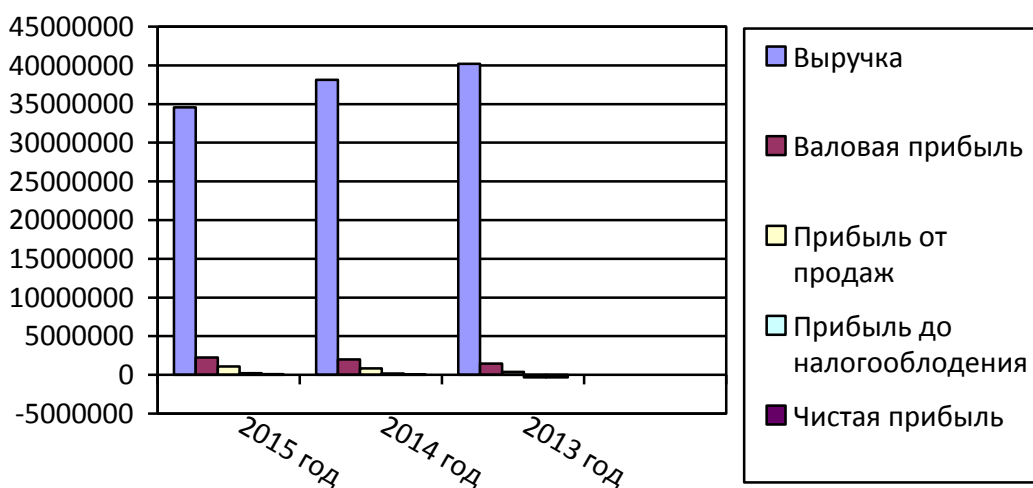


Рисунок 2 - Динамика изменения основных результатов финансовой деятельности

Для проведения вертикального анализа воспользуемся следующей методикой. Выручка от реализации принимается за 100%, а остальные статьи отчета представляются в виде доли от выручки. Таким образом, можно проследить, какой удельный вес остальные статьи отчета занимают от выручки, и проследить их изменение в 2015 году.

Вертикальный анализ представлен в приложении Б.

Первое, что следует отметить, это увеличение доли валовой прибыли в 2015 году в выручке на 1,3%. В 2013 году доля валовой прибыли составляла 3,6%, в 2014 году произошло увеличение доли данной статьи до 5,2%. Данное изменение вызвано тем, что доля себестоимости в 2015 году в выручке снизилась на 1,3% в сравнении с 2014 годом. В 2013 году данный показатель составлял 96,4%. Доля коммерческих расходов в 2015 году, по сравнению с 2014 годом, увеличилась незначительно, на 0,4%. В 2013 году данный показатель был ниже и составлял 2,6%. Доля валовой прибыли в выручке является наибольшей.

Доля прибыли до налогообложения к выручке в 2013 году составляла - 0,8%. Данный показатель увеличился с 0,4% в 2014 году до 0,6% в 2015. Доля

чистой прибыли с 2013 года по 2014 год увеличилась с -0,8% до 0,16%, в 2015 году данный показатель продолжил расти и составил 0,23%.

Структура расходов по элементам за 2013 - 2015 года представлена на диаграммах:

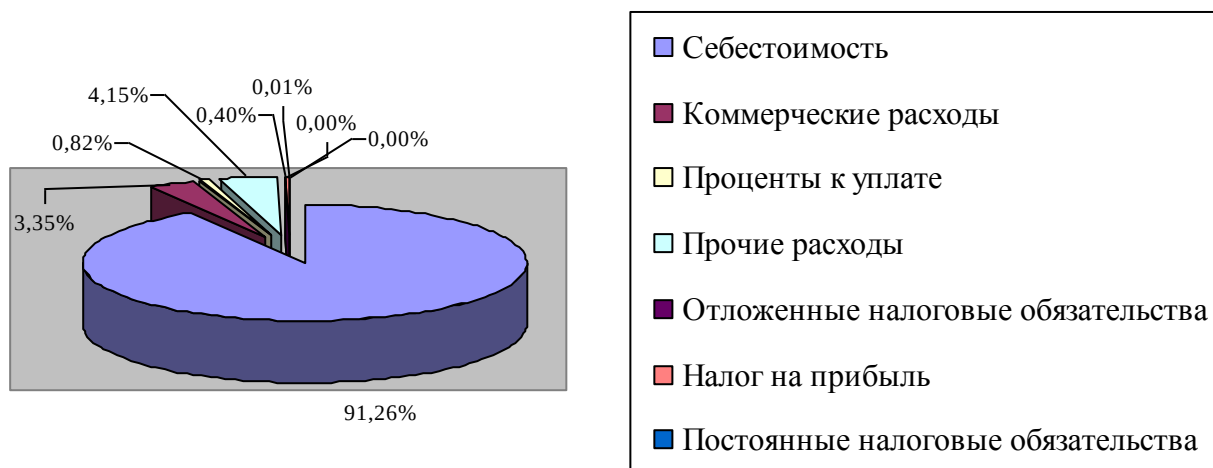


Рисунок 3 - Структура расходов организации за 2015 год

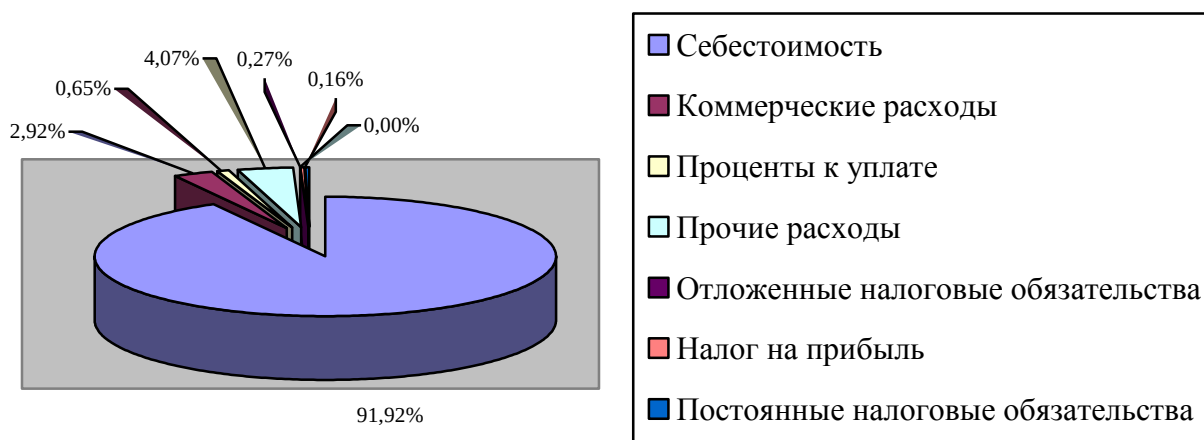


Рисунок 4 - Структура расходов организации за 2014 год

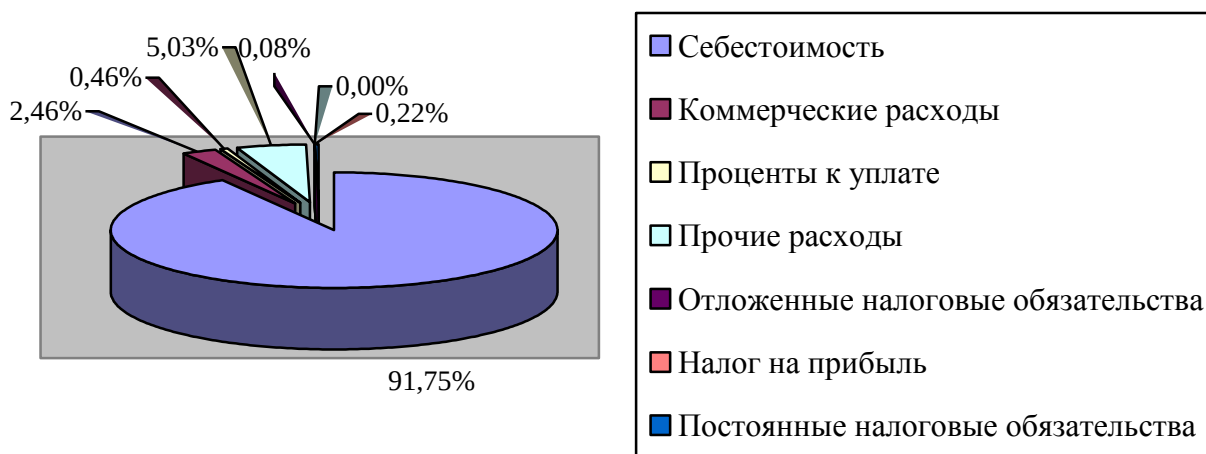


Рисунок 5 - Структура расходов организации за 2013 год

Наибольшую долю в структуре расходов организации в 2013 - 2015 гг. имеет себестоимость продаж (91,75% и 91,26% соответственно).

Структуру доходов по элементам за 2013 – 2015 гг. можно представить следующим образом:

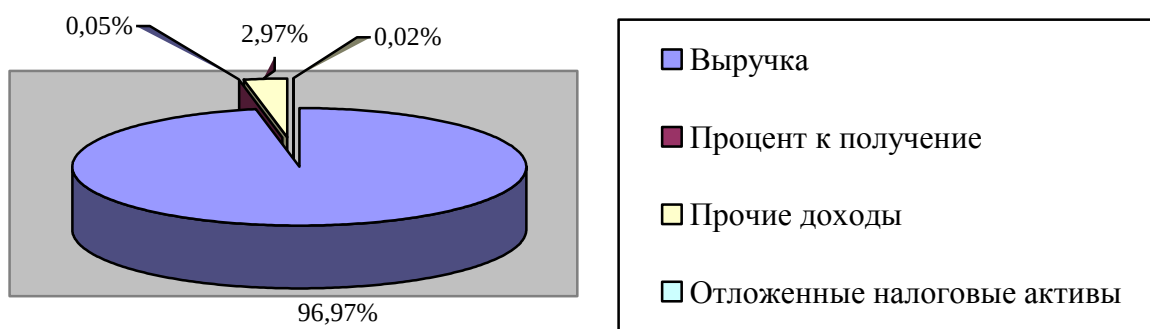


Рисунок 6 – Структура доходов организации за 2015 год

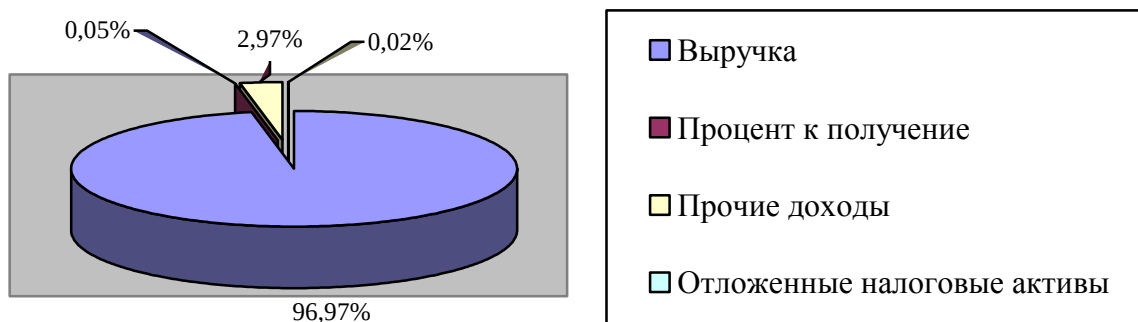


Рисунок 7 – Структура доходов за 2014 год

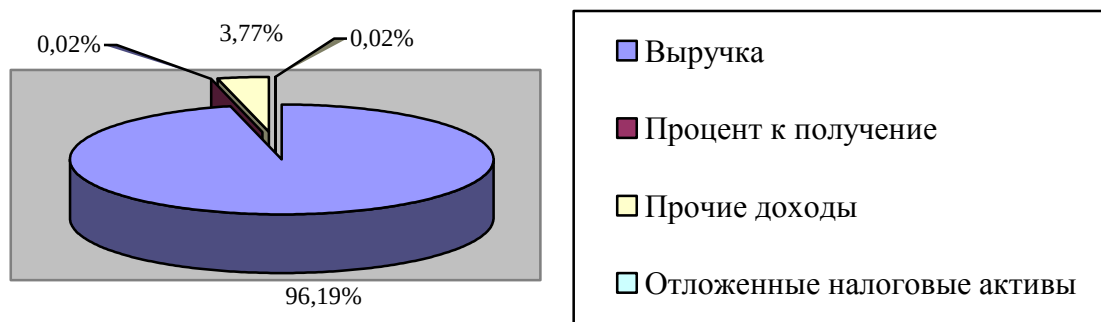


Рисунок 8 – Структура доходов организации за 2013 год

Наибольшую долю в доходах организации имеет выручка от реализации продукции. В 2013 году доля выручки составляла 96,19%, в 2014 – 96,97%, а в 2015 году – 97,47%. Доля выручки в доходах организации за рассматриваемый период уменьшилась в связи с уменьшением в 2015 году доли прочих доходов на 1,07%.

Таблица 2 – Динамика доходов от обычных видов деятельности за 2014-2015 гг.

Наименование показателя	Годы, тыс. руб.		Изменение
	2014	2015	
Выручка от продажи всего, в т.ч.:	38126750,5	34554248	-3572502,5
Электроэнергии и мощности	38122004,8	34550362,8	-3571642
Прочих товаров, продукции, работ, услуг промышленного характера	4745,7	3885,1	-860,6

Снижение выручки от продажи электрической энергии (мощности) в 2015 году по отношению к 2014 году составило 3571642 тыс. руб. Это обусловлено рядом факторов:

- снижением потребления электроэнергии на 1641,9 млн кВтч (на 11,2%), что вызвало снижение выручки на 4278063,3 тыс. руб.;
- ростом средней отпускной цены на электроэнергию и мощность на 5,4 коп./кВтч, что вызвало рост выручки на 706421,3 тыс. руб.

Рост средней отпускной цены на электроэнергию и мощность связан:

– с ростом среднего односоставочного тарифа покупки электроэнергии с учетом мощности на 2,0 коп./кВтч;

– с ростом тарифов на услуги по передаче электроэнергии в 2015 году.

Подводя черту под выполнением анализа финансовых результатов ПАО «Самараэнерго» по данным Отчета о финансовых результатах, можно констатировать увеличением большей части ее финансовых результатов в отчетном году по сравнению с данными прошлого года в большей или меньшей степени, что является, безусловно, позитивным явлением, свидетельствующим о достаточной успешности финансово-хозяйственной деятельности данной организации.

2.3 Анализ рентабельности

Рентабельность представляет собой важнейший показатель, отражающий конечные финансовые результаты деятельности любого хозяйствующего субъекта. Оценка рентабельности проводится на основе расчетов системы показателей. Для анализа рентабельности ПАО «Самараэнерго» воспользуемся формулами, представленными в параграфе 1.2, и данными финансовой отчетности за 2013-2015 гг., представленными в приложениях Г, Д, Е.

Рентабельность продаж:

$$2013: P_{\text{продаж}} = -334388 / 40197288 * 100\% = -0,83$$

$$2014: P_{\text{продаж}} = 61573 / 38126750 * 100\% = 0,16$$

$$2015: P_{\text{продаж}} = 79\,853 / 34554248 * 100\% = 0,23$$

Рассчитаем общую рентабельность:

$$2013: P_{\text{общ.}} = 397184 / 40197288 * 100\% = 0,99$$

$$2014: P_{\text{общ.}} = 836\,709 / 38126750 * 100\% = 2,19$$

$$2015: P_{\text{общ.}} = 1\,074\,808 / 34554248 * 100\% = 3,11$$

Для расчета рентабельности основного капитала, кроме «Отчёта о финансовых результатах», следует воспользоваться данными «Бухгалтерского баланса»:

$$2013: P_{\text{кап.}} = -334388 / 6787362,6 * 100\% = -4,93$$

$$2014: P_{\text{кап.}} = 61573 / 6787362,6 * 100\% = 0,91$$

$$2015: P_{\text{кап.}} = 79\,853 / 6787362,6 * 100\% = 1,18$$

Далее рассчитаем рентабельность собственного капитала:

$$2013: P_{\text{с.к.}} = -334388 / 1827085,6 * 100\% = -18,3$$

$$2014: P_{\text{с.к.}} = 61573 / 1827085,6 * 100\% = 3,37$$

$$2015: P_{\text{с.к.}} = 79\,853 / 1827085,6 * 100\% = 4,37$$

Рентабельность затрат:

$$2013: P_{\text{зат.}} = -334388 / 42246450 * 100\% = -0,79$$

$$2014: P_{\text{зат.}} = 61573 / 39\,315\,134 * 100\% = 0,16$$

$$2015: P_{\text{зат.}} = 79\,853 / 35\,385\,462 * 100\% = 0,23$$

Фондорентабельность:

$$2013: P_{\text{ф}} = -329811 / 842702,3 * 100\% = -39,13$$

$$2014: P_{\text{ф}} = 165704 / 842702,3 * 100\% = 19,66$$

$$2015: P_{\text{ф}} = 208229 / 842702,3 * 100\% = 24,71$$

Рентабельность основной деятельности:

$$2013: P_{\text{о.д.}} = -329811 / (38759442 + 1040662) * 100\% = 0,83$$

$$2014: P_{\text{о.д.}} = 165704 / (36140404 + 1149637) * 100\% = 0,44$$

$$2015: P_{\text{о.д.}} = 208229 / (32292869 + 1186571) * 100\% = 0,62$$

Рентабельность перманентного капитала:

$$2013: P_{\text{п.к.}} = -329811 / (1970685 + 150) * 100\% = -16,73$$

$$2014: P_{\text{п.к.}} = 165704 / (1713073 + 164) * 100\% = 9,67$$

$$2015: P_{\text{п.к.}} = 208229 / (1797499 + 142) * 100\% = 11,58$$

Рассчитанные показатели систематизируем в таблицу 3.

Таблица 3 - Показатели, характеризующие рентабельность ПАО «Самараэнерго»

Показатели	Годы, %			Отклонение, %
	2013	2014	2015	
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж	-0,83	0,16	0,23	0,07

Окончание таблицы 3

1	2	3	4	5
Общая рентабельность	0,99	2,19	3,11	0,92
Рентабельность основного капитала	-4,93	0,91	1,18	0,27
Рентабельность собственного капитала	-18,3	3,37	4,37	1
Рентабельность затрат	-0,79	0,16	0,23	0,07
Фондорентабельность	-39,13	19,66	24,71	5,05
Рентабельность основной деятельности	0,83	0,44	0,62	0,18
Рентабельность перманентного капитала	-16,73	9,67	11,58	1,91

Проанализировав динамику изменения показателей рентабельности можно сделать следующие выводы:

- в 2014 году рентабельность продаж увеличилась, в сравнении с 2013 годом, и составила 0,16%, в 2015 году значение этого показателя стало больше в сравнении с предыдущим годом на 0,07% и составило 0,23%. Это значит, что сумма прибыли, получаемая предприятием с каждой единицы проданной продукции, в 2015 году составила 0,23 единиц;

- общая рентабельность отчётного периода выросла на 0,92%, в 2014 году она составила 2,19%, в 2015 году – 3,11%. Следовательно, на 1 единицу выручки от реализации предприятие получало 3,11 единиц прибыли до налогообложения в 2015 году и 2,19 единиц в 2014 году;

- показатель рентабельности основного капитала в 2013 году составил -4,93%, и за 2014-2015 гг. увеличился на 0,27%. В 2014 году он составил 0,91%, а в 2012 – 1,18%. На каждую вложенную единицу в имущество организации, ПАО «Самараэнерго» получило прибыль в размере 1,18 единиц в 2015 году и 0,91 в 2014 году;

- в рассматриваемый период больше всего изменился показатель рентабельности собственного капитала. В 2014 году данный показатель составил 3,37%, за 2015 год он вырос на 1% и составил 4,37%. Это говорит о том, что на единицу стоимости собственного капитала предприятие получило прибыль в размере 4,37 единицы в 2015 году и 3,37 единиц в 2014;

– фондорентабельность за 2013 - 2014 года увеличилась, и в 2014 составила 19,66%, в 2015 году данный показатель вырос на 5,05% и составил 24,74%. Это значит, что на единицу стоимости основных производственных средств предприятия приходилось 24,74 единиц прибыли в 2015 году и на 5,05 единицы меньше в 2014 году;

– рентабельность основной деятельности за 2013 – 2015 год также выросла. Данный показатель за 2014-2015 гг. изменился на 0,18%. В 2014 году он составил 0,44%, в 2015 – 0,62%. С каждой денежной единицы, инвестируемой в производство и реализацию выпускаемой продукции предприятие получило 0,44 единицы прибыли в 2014 году и на 0,18 единиц больше в 2015;

– показатель рентабельности перманентного капитала за 2013 составлял – 16,73% и в 2014 году вырос на 1,91%. В 2015 году он был равен 11,58%. Следовательно, собственный и заемный капитал, вложенный в деятельность предприятия, используется эффективно.

Для того чтобы более полно охарактеризовать финансовое состояние ПАО «Самараэнерго» рассчитаем ряд следующих показателей, представленный в параграфе 1.2:

Степень (коэффициент) задолженности:

$$2013: K_{\text{зад}} = 150 / 8118438 = 0,00018$$

$$2014: K_{\text{зад}} = 164 / 7793542 = 0,00021$$

$$2015: K_{\text{зад}} = 142 / 6978215 = 0,0002$$

За 2015 год сумма долговых обязательств уменьшилась, следовательно, уменьшилась и степень задолженности. Так как $K_{\text{зад}} < 0,5$, то предприятие является платёжеспособным.

Коэффициент обеспечения долгов:

$$2013: K_{\text{о.д.}} = 1970685 / 150 = 13137,9$$

$$2014: K_{\text{о.д.}} = 1713\,073 / 164 = 10445,6$$

$$2015: K_{\text{о.д.}} = 1797499 / 142 = 12658,4$$

В 2015 году сумма долговых обязательств уменьшилась и увеличилась сумма собственного капитала. Значение коэффициента больше 1, следовательно, предприятие может уплатить долги собственным капиталом.

Рассчитаем коэффициент общей ликвидности:

$$2013: K_{ол} = 7392941 / 6147603 = 1,2$$

$$2014: K_{ол} = 6899153 / 6080\ 305 = 1,13$$

$$2015: K_{ол} = 6069994 / 5180574 = 1,17$$

Коэффициент > 1 , следовательно, предприятие способно погасить текущие обязательства за счет оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности:

$$2013: K_{тл} = (7392941 - 40076) / 6147603 = 1,19$$

$$2014: K_{тл} = (6899153 - 49145) / 6080\ 305 = 1,12$$

$$2015: K_{тл} = (6069994 - 94690) / 5180574 = 1,15$$

Коэффициент находится в пределах нормативных значений, поэтому предприятие способно срочно уплатить свои обязательства при условии своевременного осуществления расчетов с дебиторами.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$2013: K_a = 1355498 / 6147603 = 0,22$$

$$2014: K_a = 1480078 / 6080\ 305 = 0,24$$

$$2015: K_a = 830706 / 5180574 = 0,16$$

В 2015 году значение данного коэффициента снизилось, за счет увеличения запасов. Поэтому предприятию будет проблематично уплатить краткосрочные обязательства в ближайшее время.

Как видно из данных анализа предприятие является платежеспособным, по показателям ликвидности имеется положительная тенденция. Коэффициенты рентабельности не подтверждают высокую эффективность хозяйственной деятельности публичного акционерного общества, поэтому далее рассмотрим рекомендации по улучшению финансового положения предприятия.

3 Совершенствование деятельности предприятия на основе анализа финансовых результатов

3.1 Рекомендации по автоматизации учёта финансовых результатов предприятия

Эффективное управление в условиях рыночной экономики невозможно без создания автоматизированных систем управления, позволяющих оптимально организовать внутренние бизнес-процессы на предприятии и получать оперативную информацию для принятия обоснованных управленческих решений.

Анализ и оценка отдельных индикаторов финансового состояния объекта и определения тенденции их изменения, статичного и динамичного внедрения выполняют сравнение за счет системы автоматизации финансового анализа. Экономический анализ во многих программах может быть сделан различными методами также согласно международным стандартам. Возможность посчитать дополнительные индикаторы на алгоритмы довольно часто дана пользователям. Различные факторы экономического и не экономического характера можно рассмотреть, выполняя анализ. Информация о результатах может быть представлена в форме таблиц и графиков.

Системы автоматизации финансового анализа могут быть или автономными программами, но и также могут быть объединены в структуру программного обеспечения обработки информации о регистрации. Автономное требование программ: или автоматическая загрузка из внешних источников или ручной ввод начальной информации. Обычно такие системы располагают стандартными настройками, которые позволяют импортировать данные из самых широко распространенных бухгалтерских программ. Системы автоматизации финансового анализа, которые входят в состав программных средств обработки учетной информации, как правило, достаточно жестко привязаны к форматам данных программ того же

производителя, но ряд из них позволяет обрабатывать данные и из внешних источников. На современном этапе развития информационных технологий средства финансового анализа включены во многие системы автоматизации бухгалтерского учета и комплексной автоматизации управления.

На примере нескольких разработок рассмотрим основные возможности систем автоматизации финансового анализа.

Программный пакет «Audit Expert» представляет собой аналитическую систему для диагностики, оценки и мониторинга финансового состояния предприятия. Приведение бухгалтерской отчетности за ряд периодов к единому сопоставимому виду, соответствующему требованиям международных стандартов финансовой отчетности (IAS) положено в основу работы системы «Audit Expert». По результатам проведенного анализа система автоматически формирует ряд экспертных заключений о финансовом состоянии. Также программная система «Audit Expert» обеспечивает подготовку отчетов с необходимыми графиками и диаграммами, которые отражают динамику основных показателей.

В ходе анализа результативности финансово-хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия обозначается проблема выбора состава и количества показателей, оценки их практичности и сбалансированности. Избежать появления данной проблемы позволяет коэффициентный анализ, который является наиболее широко используемой методикой финансового анализа.

На основании данных Баланса и Отчета о финансовых результатах рассчитываются четыре основные группы показателей: рентабельность, ликвидность, деловая активность и структура капитала.

Audit Expert предоставляет пользователю встроенный проектировщик методов и позволяет понимать легко дополнительные финансовые и экономические показатели, формулы их вычисления, формы счета на основе исходных данных и индикаторов всех аналитических таблиц.

Инструментарием, используемым при конструкторе финансовых методик являются шаблоны проектов и модели таблиц, определяющие преобразование исходных данных в аналитические таблицы и алгоритмы расчета финансовых показателей.

Это позволяет использовать во время создания собственной техники для аналитических исходных данных любой структуры.

С целью обеспечения максимального удобства и наглядности при реализации собственных аналитических методик, для описания показателей применяется наглядная текстовая интерпретация формул.

Создание собственных методов анализа значительно упрощено из-за использования их моделей, а также путем сохранения файлов с результатами анализа (проектов) в качестве шаблонов. Импорт шаблонов к файлу анализа позволяет избавляться от рутинной работы и использовать методы, входящие в методики для создания собственных.

Audit Expert дает возможность оценить собственное финансовое состояние с положения банка финансирования и помогает принять решение в случае предоставления или продления подряда коммерческого кредита, изменению условий для кредитования, обеспечивая гарантии возвращения доходов кредита.

Встроенные скоринговые методики оценки заемщика позволяют осуществлять прогноз случаев невыполнения контрагентом условий кредитного договора в Audit Expert. К ним относятся:

- Рейтинговая оценка финансового состояния заемщика. Для оценки целесообразности предоставления или пролонгации кредита торговые и промышленные предприятия классифицируются по уровню риска взаимоотношений с ними банка или иного кредитора.
- Статистическая модель Чессера надзора за ссудами. Модель Чессера – банковская методика оценки вероятности невыполнения заемщиком условий кредитного договора. Под невыполнением условий договора

подразумевается не только невозврат суммы, но и любые другие отклонения от договора, делающие ссуду для кредитора менее выгодной.

- Скоринговая модель Фулмера классификации банкротства. Модель Фулмера классификации банкротств применяется кредитными организациями для оценки вероятности банкротства (утраты платежеспособности), качества обслуживания долга и обязательного расчета резервов на возможные потери по ссудам.

Программный продукт «Фин. Эк. Анализ» – автоматизированная система комплексного финансово-экономического и управленческого анализа домашней работы фирмы. Главной задачей программы «ФинЭкАнализ» является упрощение финансового анализа для организаций, осуществление его успешной, комфортной и оперативной реализации. Автоматизированная система экономического анализа – «ФинЭкАнализ» ускоряет и увеличивает добротность проведения анализа экономического состояния фирмы и представляет работы с ним комплексно.

Система «ФинЭкАнализ» («ФинЭкАнализ 5.8», «ФинЭкАнализ 5.9», «ФинЭкАнализ 6») позволяет получать все необходимые расчеты в форме аналитических таблиц и графиков, а также развернутые выводы и рекомендации. Она учитывает существующие нормативы и уровень инфляции.

Программа «ФинЭкАнализ» уникальна по соотношению цена / качество, по сравнению с другими программными продуктами, делающими финансово экономический анализ предприятия.

Система «ФинЭкАнализ» отличается по простоте интерфейсной и удобной системы помощи.

Все аналитические сообщения о системе «ФинЭкАнализ» вместе с графиками транспортируются в MS Word, где пользователи могут свободно отредактировать их.

Приложение «АБФИ» Фирма «Вестона» – предназначена для исполнения сложной оценки деятельности предприятия, идентификации

главных тенденций ее развития, вычисления основных норм для планирования и прогнозирования, оценки платежеспособности предприятия. Реализуется автоматический импорт информации в формате *.dbf и/или *.txt. От всего разнообразия посчитанных индикаторов обеспечен выбор ключевых показателей, уровень и динамика которых могут быть сопоставлены со стандартом или рекомендуемыми значениями, приняв во внимание специфические особенности финансовой деятельности и экономической активности предприятий различного отраслевой принадлежности. Отчеты в программе «АБФИ» могут быть простым текстом или диаграммой, построенной посредством внутреннего генератора отчетов. Во всех существующих приложениях организован обмен данными через локальную сеть предприятия.

Реализация АБФИ-предприятия можно назвать самым полным методическим развитием из всех программ его класса. Используемые индикаторы имеют довольно трудную структуру, но подходят для различных отделений и выглядят вполне логично. Это одна из сильных сторон системы. Другая его особенность - то, что у платформы, на которой написана методика анализа - у пользователя есть те же возможности создания собственных модулей, что и у разработчиков. В большей или меньшей степени это сделано также другими программами, но в АБФИ внутренний язык сделан наиболее успешно. Он мощнее, чем средства настройки Audit Expert или Аналитика и лучше адаптирован для анализа, чем Excel Visual Basic, доступный в Альт-Финансы или Мастере Финансов.

Далее проведем сравнительную функциональную характеристику наиболее известных пакетов и результаты характеристики представим в таблице 4.

Таблица 4 - Сравнительная функциональная характеристика наиболее известных пакетов

Функциональность	«Audit Expert»	«АБФИ»	«Фин.Эк.Анализ»
Возможность автоматической загрузки данных	Есть	Есть	Есть
Расчет стандартных финансовых показателей ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности деятельности и деловой активности предприятия	Есть	Есть	Есть
Возможность прогнозирования значений показателей	Есть	Нет	Нет
Формирование экспертных заключений по результатам анализа	Есть	Есть	Есть
Возможность создания аналитических отчетов	Есть	Есть	Нет
Возможность создания собственных методик анализа	Есть	Есть	Есть
Сравнительный анализ значений финансовых коэффициентов с нормативами	Есть	Есть	Нет
Наличие регламентированных методик анализа	Есть	Есть	Есть

Таким образом, наиболее выгодным программным обеспечением является программа «Audit Expert». С помощью данного продукта сократились бы затраты на перевозки данных, ускорился бы процесс анализа финансового состояния предприятия.

3.2 Рекомендации по улучшению финансовых результатов деятельности ПАО «Самараэнерго»

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта объясняется его обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием.

Главной целью осуществления процесса управления финансовыми результатами является своевременное выявление и устранение недостатков в развитии организации, поиск резервов для улучшения финансового

состояния организации и обеспечение финансовой устойчивости ее деятельности.

Мероприятиями по усилению платежной дисциплины могут являться следующие:

- осуществление ежедневного мониторинга задолженности, потребления электроэнергии крупных потребителей розничного рынка;
- четкий анализ и контроль дебиторской задолженности;
- проведение проверки исполнения обязательств абонентами по соглашениям о реструктуризации дебиторской задолженности при выявлении нарушений необходимо принятие жестких мер по прекращению энергоснабжения;
- проведение работ с предприятиями – неплательщиками по предоставлению новых более жестких финансовых гарантий исполнения своих обязательств;
- максимально активизировать работу юридических служб с судебными органами в части взыскания задолженности путем наложения ареста на имущество предприятий и бытовых абонентов.

Мероприятиями по снижению затрат могут быть:

- минимизация издержек за счет проведения конкурсных процедур (открытых и закрытых);
- сокращение расходов связанных с обслуживанием кредитов и займов;
- сокращение налоговых отчислений, путем активного использования, предоставленных законодательством РФ налоговых льгот, максимально корректный учет расходов в целях снижения налоговой базы, использования льгот.

Мероприятиями по увеличению доходов могут являться:

- оптимизация распределения нагрузки в часы максимума и менее нагруженные часы с целью сокращения затрат на покупку мощности;

- определение ценовой политики на розничном рынке электроэнергии и соответствующей ценовой стратегии на оптовом рынке электроэнергии, мощности;

- снижение объема и предупреждение хищений и безучетного потребления электрической энергии;

- стимулирование потребителей в виде поощрительных призов (грамот, дипломов), руководствуясь такими критериями, как четкое выполнение потребителем договорных условий, отсутствие задолженности, равномерное и своевременное внесение платежей.

Для того чтобы улучшить финансовое состояние ПАО «Самараэнерго» можно снизить дебиторскую задолженность увеличением объема потребления в результате снижения тарифов на электроэнергию.

Данное снижение возможно при снижении закупочной цены электроэнергии ПАО «Самараэнерго» у генерирующих компаний.

Повышение закупочной стоимости происходит из-за многочисленных посредников, занимающихся перепродажей электроэнергии. С уменьшением числа посредников между ПАО «Самараэнерго» и генерирующей компанией закупочная цена снизится, следовательно, произойдет увеличение объема потребителей и как следствие к уменьшению дебиторской задолженности.

Объем потребителей повысится на 10% при снижении тарифа на электроэнергию. Отсюда следует, что объем дебиторской задолженности снизится на 10%.

Повышение уровня рентабельности.

Чтобы повысить уровень рентабельности предприятия ПАО «Самараэнерго», нужно увеличить прибыль предприятия.

Увеличить прибыль путем повышения объема продаж не позволяет специфика продукции, которую реализует ПАО «Самараэнерго», а именно электроэнергия.

В связи с этим, прибыль можно увеличить снижением себестоимости продаж, путем снижения закупочной стоимости электроэнергии за счет

увеличением объема закупок по регулируемой цене и снижение объема закупок по нерегулируемой цене.

Средневзвешенные цены на электроэнергию представлены в приложении Ж.

За счет снижения затрат на приобретение электроэнергии, уменьшим себестоимость на 2 500 000 тыс. руб.

Валовая прибыль = 34 554 248 – 29 792 869 = 4 761 379 тыс. руб.

Прибыль от продаж = 4 761 379 – 1 186 571 = 2 388 237 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения = 2 388 237 + 570 + 7 319 – 291 241 + 884 343 – 1 467 570 = 1 521 658 тыс. руб.

ЧП = 1 521 658 – 142 226 + 21 + 6 081 + 7 746 = 1 393 280 тыс. руб.

Рассчитаем рентабельность продаж:

$R_{\text{продаж}} = 1\,393\,280 / 34\,554\,248 * 100 = 4,03$

Общая рентабельность:

$R_o = 1\,521\,658 / 34\,554\,248 * 100 = 4,4$

Рентабельность основного капитала:

$R_{\text{кап.}} = 1\,393\,280 / 6\,787\,362,6 * 100 = 20,5$

Для наглядности сведём все данные в таблицу 5.

Таблица 5 – Изменение показателей рентабельности

Показатель	Годы		Изменение
	2015	2016 (с учётом рекомендаций)	
Себестоимость	32 329 869 тыс. руб.	29 792 869 тыс. руб.	2 500 000 тыс. руб.
Валовая прибыль	2 261 379 тыс. руб.	4 761 379 тыс. руб.	165 370 тыс. руб.
Рентабельность продаж	0,23%	4,03%	3,8%
Общая рентабельность	3,11%	4,4%	1,29%
Рентабельность основной деятельности	1,18%	20,5%	19,32%

Увеличение объема потребителей электроэнергии, а также рост прибыли и рентабельности повлечет за собой увеличение территориальной зоны и повышение эффективности обслуживания потребителей.

При открытии новых центров обслуживания клиентов в Самарской области возможно увеличение территориальной зоны. Открытие дополнительных центров обслуживания поможет сделать оплату более простой и удобной для граждан.

Таким образом, рентабельность после внедрения рекомендаций возросла. Следовательно, все предложенные рекомендации являются экономически целесообразными.

Заключение

Поиск резервов повышения эффективности использования всех видов ресурсов является одной из важнейших задач любого производства. Выявлять и практически использовать эти резервы возможно только при помощи тщательного финансового экономического анализа. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия является неотъемлемой частью финансово-экономического анализа. Основными показателями, характеризующими эффективность деятельности предприятия, являются прибыль и рентабельность

Проведённый анализ в данной работе показывает, что ПАО «Самараэнерго» является успешно развивающейся энергосбытовой компанией Среднего Поволжья.

Чистая прибыль за анализируемый период увеличилась с -334 388 тыс. руб. в 2013 г. до 79 853 тыс. руб. в 2015 г. Коэффициент текущей ликвидности составил 1,15 (при норме выше 1,1). Степень задолженности предприятия составила 0,0002 (при норме меньше 0,5). Коэффициент обеспечения долгов в 2015 г. составил 12658,4 (при норме выше 1). Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,16 (при норме меньше 0,1).

Рентабельность продаж за анализируемый период составила 0,23%. Это значит, что сумма прибыли, получаемая предприятием с каждой единицы проданной продукции, в 2015 году составила 0,23 единиц. Общая рентабельность отчётного периода равна 3,11%. При этом рентабельность собственного капитала составила 4,37%, а рентабельность основного капитала 1,18%. Рентабельность основной деятельности за анализируемый период выросла и составила 0,62%. С каждой денежной единицы, инвестируемой в производство и реализацию выпускаемой продукции, предприятие получило 0,62 единицы прибыли в 2015 году.

Таким образом, с целью большего увеличения финансовых результатов предлагается разработать на предприятии комплекс мер:

- 1) снижение себестоимости продаж;
- 2) уменьшение дебиторской задолженности;
- 3) увеличение территориальной зоны обслуживания.

Повысить рентабельность и прибыль предприятие сможет, выполнив данные рекомендации.

В данной работе была изучена сущность и структура финансовых результатов. Был рассмотрен порядок формирования финансовых результатов. Также был проведён соответствующий анализ важнейших показателей, отражающих финансовый результат деятельности предприятия, и на основе полученных результатов анализа были даны рекомендации по улучшению финансовых результатов ПАО «Самараэнерго».

Поставленная цель бакалаврской работы - раскрыть основные аспекты анализа финансовых результатов деятельности предприятия (прибыли и рентабельности) и исследовать пути улучшения финансовых результатов деятельности организации, - была достигнута, задачи решены.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 21.07.2014)
2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 года № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016 года)
3. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утв. приказом Минфина РФ от 06.07 1999 № 43н (ред. от 08.11.2010)
4. Приказ Минфина «О формах бухгалтерской отчетности» от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015)
5. Атаулов, Р. Р. Взаимосвязь качества продукции и финансового результата деятельности // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2013. - №4. – С. 9-11
6. Бабаев, Ю. А. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / Ю. А. Бабаев, А. М. Петров, Л. Г. Макарова; под ред. Ю. А. Бабаева. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2012. – 576 с.
7. Бердышев, С. Н. Формирование финансового результата в бухгалтерском учете / С. Н. Бердышев, Н. Ф. Цыбина. – М.: Ай Пи Эр Медиа, 2011. - 255 с.
8. Бочаров, В. В. Финансовый анализ / В. В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2011. - 240 с.
9. Великая, Е. Г. Стратегический потенциал и рентабельность организации / Е. Г. Великая, В. В. Чурко // Вектор науки Тольяттинского Государственного Университета. – 2014. – №2(17). – С. 7-9
10. Гермалович, Н. А. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Н. А. Гермалович. — М: Финансы и статистика, 2011. – 346 с.
11. Гиляровская, Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Л. Т. Гиляровская и др. — М.: ТК Велби, Проспект, 2011. — 360 с.

12. Грищенко, О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / О. В. Грищенко. — Таганрог: ТРТУ, 2011. — 112 с.
13. Дронов, С. А. Прибыль и рентабельность / С. А. Дронов – М.: Лаборатория книги, 2010. - 146 с.
14. Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2013. - 388 с.
15. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций (предприятий) / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова - М.: КноРус, 2012. - 208 с.
16. Кажикова, Ж. Н. Методология финансового анализа / Ж. Н. Кажикова // 8 Международная научно-практическая конференция «VEDA A VZNIK-2011/2012». – Прага, 2011-2012 – С. 104.
17. Кибиткин, А. И. Учёт и анализ в коммерческой организации / А. И. Кибиткин, А. И. Дрождинина, Е. В. Мухомедзянова, О. В. Скотаренко. – М.: Академия Естествознания, 2012
18. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2013. – 880 с.
19. Колачева, Н. В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. – 2015. - № 1(44). – С. 29-35
20. Крылов, Э. И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: Учебное пособие / Э. И. Крылов. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 720 с.
21. Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. для студ. вузов, обуч. по направлению подгот. «Экономика» и спец. «Бух. учет, анализ и аудит» / М. В. Косолапов, В. А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2011. - 246 с.

22. Лапуста, М. Г. Финансы организаций (предприятий) / М. Г. Лапуста, Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай – М.: Инфра-М, 2011. – 575 с.
23. Лукьянчук, У. Р. Финансовый менеджмент / У. Р. Лукьянчук. - М.: Аллель-2000, 2010. - 64 с.
24. Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э. А. Маркарьян. - М.: КноРус, 2014. - 550 с.
25. Маркс, К. Теории прибавочной стоимости. (IV том «Капитала»). Ч. 3 / К. Маркс – М., 1964. – 674 с. – (Соч. – 2-е изд. / К. Маркс, Ф. Энгельс; Т. 26, Ч. 3)
26. Наумов, А. В. Ключевые вопросы управления финансами предприятия в режиме самофинансирования / А. В. Наумов // Управленческий учет и финансы. – 2013. - № 2. – С. 84 – 98.
27. Никифорова, Е. В. Экономический потенциал как совокупность ресурсов финансово-хозяйственной деятельности / Е. В. Никифорова, О. В. Шнайдер // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2013. № 1. С. 20–22.
28. Одинцов, В. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В. А. Одинцов. - М.: Академия, 2013. - 252 с.
29. Оськина, Ю. Н., Обзор методик анализа финансовых результатов / Ю. Н. Оськина, Е. А. Баева // Социально-экономические явления и процессы. - 2013. - № 4 (050).- С. 126-130.
30. Параскан, К. Н. Рентабельность предприятия и ее значение в современной экономической практике / К. Н. Параскан // Тотальные аспекты инновационных технологий. - 2014. – 88-91 С.
31. Петрова, В. И. Управленческий учет и анализ: с примерами из российской и зарубежной практики: учебное пособие / В. И. Петрова [и др.]. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 302 с.
32. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / С. М. Пястолов - М.: Академия, 2012. - 384 с.

33. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Савицкая Г. В. - М.: Инфра - М, 2013. - 607с.
34. Сафронов, М. Ф. Финансовый результат: трансформация понятия / М. Ф. Сафронов, О. С. Чабан // Международный научно-исследовательский журнал. – 2015. - №11(42). – 84-85 с.
35. Толкачева, Н. А. Финансовый менеджмент: курс лекций / Н. А. Толкачева. – М.: Директ-Медиа, 2014. – 144 с.
36. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.А. Толпегина, Н. А. Толпегина – М.: Юрайт, 2013. – 672 с.
37. Турманидзе, Т. У. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Т. У. Турманидзе,– М.: Экономика, 2011. – 478 с.
38. Фридман, А. М. Финансы организации (предприятия): учебник / А. М. Фридман. – 2-е изд., – М: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 488 с.
39. Фролова, Т. А. Бухгалтерский учёт: конспект лекций / Т. А. Фролова. – Таганрог: ТТИ ЮФУ, 2011
40. Хомякова, А. А. Финансовый механизм государственной поддержки финансового оздоровления предприятия / А. А. Хомякова // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. – 2012. - № 2. – С. 43 – 47.
41. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л. Н. Чечевицына - Ростов на Д., 2013. - 368 с.
42. Чуева, Л. Н., Чуев И. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Л. Н. Чуева, И. Н. Чуев - М.: Дашков и Ко, 2013. - 348 с.
43. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2011. — 415 с.

44. Шнайдер, О. В. Система внутреннего аудита качества и её влияние на прибыль предприятия / О. В. Шнайдер, Т. П. Агуреева // Карельский научный журнал. 2014. № 3. С. 110–114.

45. Ярыгина, Н.А. Научные взгляды на содержание финансовой стратегии предприятия корпоративного типа / Н. А. Ярыгина // Вестник Поволжского Государственного Университета Сервиса. – 2014. - №6(38). – С. 145-152

46. Andreas G. F. Hoepner, Hong (Frank) Liud, Aldo Moauro, Bertha Perez-Rocha, Lucia Spaggiari Financial results of Microfinance Institutions: Social performance matters // MicroFinanza Rating. – 2012. – 5. – p. 2-8

47. Bridget Lyons, Rupendra Paliwal, Danny A. Pannese Interpreting Financial Results // WCOB Faculty Publications. – 2012. – 4. – p. 49-53

48. J.E. Sutanto, Yanuar Pribadi Efficiency of working capital on company profitability in generating roa // Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura. – 2012. – 15(2). – p. 289-304

49. Jordi Surroca, Josep A. Tribo, Sandra Waddock Corporate responsibility and financial performance: the role of intangible resources // Strategic Management Journal. – 2012. – 31. – p. 463-490

50. Jurgita Stankeviciene Methods for valuation of restructuring impact on financial results of a company // ECONOMICS AND MANAGEMENT. – 2012. – 17(4). – p. 1289-1293

51. <http://www.samaraenergo.ru/> - официальный сайт ПАО «Самараэнерго»

Приложение А
(обязательное)

Таблица А.1 - Горизонтальный анализ отчёта о финансовых результатах за 2013 – 2015 гг.

Показатель	Годы, тыс. руб.			Изменени е 2013- 2014, тыс. руб.	Темп роста, %	Изменени е 2014- 2015, тыс. руб.	Темп роста , %
	2015	2014	2013				
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	34554248	38126750	40197288	-2070538	94,8	-3572502	90,6
Себестоимос ть продаж	32292869	36140404	38759442	-2619038	93,2	-3847535	89,4
Валовая прибыль (убыток)	2261379	1986346	1437846	548500	138,1	275033	113,8
Коммерческ ие расходы	1186571	1149637	1040662	108975	110,5	36934	103,2
Управленчес кие расходы	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	1074808	836709	397184	439 525	210,7	238099	128,5
Доходы от участия в других организация х	570	596	9043	-8 447	6,6	-26	95,6
Проценты к получению	7319	17788	7538	10250	236,0	-10469	41,1
Проценты к уплате	291241	256620	193863	62757	132,4	34621	113,5
Прочие доходы	884343	1166666	1576553	-409887	74,0	-282323	75,8
Прочие расходы	1467570	1599435	2126266	-526831	75,2	-131865	91,8
Прибыль (убыток) до налогооблож ения	208229	165704	-329811	495515	-50,2	42525	125,7
Текущий налог на прибыль	142226	104 467	33614	-70853	310,8	37 759	136,1

Окончание приложения А

1	2	3	4	5	6	7	8
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	4964	64587	92595	-28008	69,8	-59623	7,7
Изменение отложенных налоговых обязательств	21	-16	8	-24	-200	37	- 131,3
Изменение отложенных налоговых активов	6081	6755	6973	-218	96,9	-674	90,0
Прочее	7746	-6403	22056	-28459	-29,0	14149	- 121,0
Чистая прибыль (убыток)	79853	61 573	-334388	395961	-18,4	18280	129,7

Приложение Б
(обязательное)

Таблица Б.1 - Вертикальный анализ отчёта о финансовых результатах за 2013 – 2015 гг.

Показатель	Годы						Изменение 2014-2015	
	2015		2014		2013			
	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб	Уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Выручка	34554248	100	38126750	100	40197288	100	- 3572502	-
Себестоимость продаж	32292869	93,5	36140404	94,8	38759442	96,4	- 3847535	-1,3
Валовая прибыль (убыток)	2261379	6,5	1986346	5,2	1437846	3,6	275033	1,3
Коммерческие расходы	1186571	3,4	1149637	3,0	1040662	2,6	36934	0,4
Управленческие расходы	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	1074808	3,1	836709	2,2	397184	1,0	238099	0,9
Доходы от участия в других организациях	570	0,002	596	0,002	9043	0,02	-26	0,0
Проценты к получению	7319	0,02	17788	0,05	7538	0,02	-10469	-0,03
Проценты к уплате	291241	0,8	256620	0,7	193863	0,5	34621	0,2
Прочие доходы	884343	2,6	1166666	3,1	1576553	3,9	-282 323	-0,5
Прочие расходы	1467570	4,2	1599435	4,2	2126266	5,3	-131 865	0,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	208229	0,6	165704	0,4	-329811	-0,8	42525	0,2

Окончание приложения Б

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Текущий налог на прибыль	142226	0,4	104467	0,3	33614	0,1	37 759	0,1
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	4964	0,01	64587	0,2	92595	0,2	-59623	-0,2
Отложенные налоговые обязательства	21	0,0001	-16	- 0,0000 4	8	0,00 002	37	0,0
Отложенные налоговые активы	6081	0,02	6 755	0,02	6973	0,02	-674	- 0,00 01
Прочее	7746	0,02	-6403	-0,02	22056	0,1	14149	0,04
Чистая прибыль (убыток)	79853	0,23	61573	0,16	-334388	-0,8	18280	0,1

Приложение Г
(обязательное)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 15 г.

			Коды		
		Форма по ОКУД	0710001		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2014
Организация	ПАО «Самараэнерго»	по ОКПО	31261697		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7715937676		
Вид экономической деятельности	Оптовая торговля электрической энергией	по ОКВЭД	67.12.1		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное				
Акционерное общество		по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) 443079 Россия Самарская область Самара г Георгия Митирева проезд 9

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г.	На 31 декабря 20 <u>14</u> г.	На 31 декабря 20 <u>13</u> г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	39	46	53
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	220 686	494 547	220 686
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	170 395	213 677	170 395
	Отложенные налоговые активы	1180	18 105	24 759	18 105
	Прочие внеоборотные активы	1190	316 258	161 360	316 258
	Итого по разделу I	1100	725 497	894 389	725 497
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	40 076	49 145	94 690
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	438 721	481 621	671 893
	Дебиторская задолженность	1230	4 705 877	4 888 309	5 325 474
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	501 361	555 495	631 609
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	329 345	924 583	723 889
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	6 069 994	6 899 153	7 392 941
	БАЛАНС	1600	6 978 215	7 793 542	8 118 438

Окончание приложения Г

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	889 952	889 952	889 952
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 638	1 709	2 084
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	443 257	443 257	443 257
	Резервный капитал	1360	204 437	204 437	204 437
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	258 215	173 718	430 955
	Итого по разделу III	1300	1 797 499	1 713 073	1 970 685
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	150	164	142
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	150	164	142
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	2 804 333	2 994 178	1 877 839
	Кредиторская задолженность	1520	3 275 592	3 060 063	3 328 018
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	27 143	26 064	15 252
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	5 180 574	6 080 305	6 147 603
	БАЛАНС	1700	6 978 215	7 793 542	8 118 438

Приложение Д

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 20 15 г.

		Коды	
		0710001	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2014
Организация ПАО «Самараэнерго»		31261697	
Идентификационный номер налогоплательщика			
Вид экономической деятельности		67.12.1	
Оптовая торговля электрической энергией			
Организационно-правовая форма / форма собственности		Публичное	
Акционерное общество		65 16	
Единица измерения: тыс.руб.			

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 20 14 г.	За январь-декабрь 20 15 г.
	Выручка	2110	38 126 750	34 554 248
	Себестоимость продаж	2120	(36 140 404)	(32 292 869)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 986 346	2 261 379
	Коммерческие расходы	2210	(1 149 637)	(1 186 571)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	836 709	1 074 808
	Доходы от участия в других организациях	2310	596	570
	Проценты к получению	2320	17 788	7 319
	Проценты к уплате	2330	(256 620)	(291 241)
	Прочие доходы	2340	1 166 666	884 343
	Прочие расходы	2350	(1 599 435)	(1 467 570)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	165 704	208 229
	Текущий налог на прибыль	2410	(104 467)	(142 226)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(16)	24
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	6 755	6 081
	Прочее	2460	6 403	7 746
	Чистая прибыль (убыток)	2400	74 379	79 851
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	74 573	79 851
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,02	0,02
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0,02	0,02

Приложение Е

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 20 14 г.

		Коды	
		0710001	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2014
Форма по ОКУД		31261697	
Идентификационный номер налогоплательщика			
Вид экономической деятельности		67.12.1	
Оптовая торговля электрической энергией			
Организационно-правовая форма / форма собственности		Публичное	
Акционерное общество		65 16	
Единица измерения: тыс.руб.			

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 20 14 г.	За январь-декабрь 20 13 г.
	Выручка	2110	38 126 750	40 197 288
	Себестоимость продаж	2120	(36 140 404)	(38 759 442)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 986 346	1 437 846
	Коммерческие расходы	2210	(1 149 637)	(1 040 662)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	836 709	397 184
	Доходы от участия в других организациях	2310	596	9 043
	Проценты к получению	2320	17 788	7 538
	Проценты к уплате	2330	(256 620)	(193 863)
	Прочие доходы	2340	1 166 666	1 576 553
	Прочие расходы	2350	(1 599 435)	(2 126 266)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	165 704	(329 811)
	Текущий налог на прибыль	2410	(104 467)	(33 614)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(16)	8
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	6 755	6 973
	Прочее	2460	6 403	22 056
	Чистая прибыль (убыток)	2400	74 379	(334 388)
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	74 573	(334 388)
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,02	0,09
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	0,02	0,09

Приложение Ж
(справочное)

Таблица Ж.1 - Средневзвешенные цены на электроэнергию

Покупка э/э (м)	ед. изм.	Ценовые категории
		1 ЦК, 3 ЦК-6 ЦК
Средневзвешенная нерегулируемая цена на электроэнергию	руб./кВтч	1 162
Средневзвешенная регулируемая цена на электроэнергию	руб./кВтч	1 042
Средневзвешенная нерегулируемая цена на электроэнергию (мощность)	ед. изм.	2 ЦК
ночь	руб./кВтч	944,77
день	руб./кВтч	3 008,97
полупик	руб./кВтч	1 848,07
пик	руб./кВтч	5 082,07

Таблица Ж.2 - Потребители электроэнергии (без учёта потерь сетевых организаций)

Показатели	Годы, факт		
	2013	2014	2015
Отпуск электроэнергии конечным потребителям (млн. кВт.ч)	15 008,31	12 911,79	11 423,63
Выручка от реализации электроэнергии (млн. руб. без НДС)	37 607,47	35 199,75	31 636,99

Таблица Ж.3 - Объём продаж и реализации электроэнергии в 2013-2015 гг.

Показатели	Годы		
	2013	2014	2015
Объём продаж	44 358 913	41 538 073	37 342 731
Объём реализации, в т.ч.	43 782 662	41 294 258	37 066 270
денежными средствами	43 361 265	41 142 794	36 894 116
векселями	293 339	2 760	3 533
взаимозачётами	128 058	148 704	168 621
Уровень реализации	98,7%	99,4%	99,3%

Таблица Ж.4 - Показатели средневзвешенных конечных цен (тарифов) электрической энергии (мощности) по группам потребителей за 2013-2015 гг. (руб./МВтч)

Средневзвешенная цена (тариф) электрической энергии (мощности) по группам потребителей	Годы			Динамика 2015/2014
	2013	2014	2015	
«Население» и приравненные к нему категории потребителей	1 937	2 062	2 175	5,5%
Прочие потребители	2 578	2 830	2 880	1,8%

Приложение И
(справочное)

Таблица И.1 - Фактический объем закупки электроэнергии на оптовом и розничном рынке за 2015 год, в кВт*ч

Месяц	Фактический объём покупки электроэнергии		
	на оптовом рынке	на розничном рынке	итого
Январь	1 237 894 134	14 719 394	1 252 613 528
Февраль	1 127 957 602	13 447 740	1 141 405 342
Март	1 181 733 609	15 249 698	1 196 983 307
Апрель	1 060 987 650	13 315 466	1 074 303 116
Май	991 984 078	10 714 480	1 002 698 558
Июнь	949 377 562	11 917 831	961 295 393
Июль	949 377 562	11 917 831	961 295 393
Август	949 377 562	11 917 831	961 295 393
Сентябрь	869 629 067	11 476 007	881 105 074
Октябрь	1 071 127 166	14 106 045	1 085 233 211
Ноябрь	1 095 712 505	13 759 825	1 109 472 330
Декабрь	1 163 928 577	15 104 586	1 179 033 163

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземплярах.

Библиография составляет 51 наименование.

Один экземпляр сдан на кафедру «_____» _____ 2016 г.

Дата « _____ » _____ 2016 г.

Студент _____

(Подпись)

(Екатерина Сергеевна Бурмистрова)

(Имя, отчество, фамилия)