

УДК 657.622

***ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА
ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИЧЕСКОЙ КОМПАНИИ (НА ПРИМЕРЕ ПАО «МРСК
СИБИРИ»)***

Карелина К. В.,

магистрант,

*Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина,
Омск, Россия*

Нардина С.А.,

к.э.н, доцент,

*Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина,
Омск, Россия*

Аннотация

В работе рассмотрены основные методы оценки финансового состояния деятельности электроэнергетической компании. Основными направлениями исследуемого предприятия являются передача и распределение электроэнергии на территории Сибирского Федерального округа. По результатам сделан вывод о его финансовом положении, ликвидности, платежеспособности и эффективности деятельности.

Ключевые слова: экспресс-анализ, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость.

***EXPRESS ANALYSIS OF BALANCE SHEET OF ELECTRIC POWER
COMPANY (ON EXAMPLE OF “ MRSK OF SIBERIA ”)***

Karelina K.V.,

Graduate student,

Omsk Stolypin's Agrarian State University

Omsk, Russia

Nardina S.A.,

Candidate of Economic Sciences, assistant professor,

Omsk Stolypin's Agrarian State University

Omsk, Russia

Annotation

In this work were considered the basic methods of financial condition of electric power company activity. The basic directions of exploring company are broadcasting and distribution of electric power on territory of Siberian Federal District. On the results of this exploration was made a conclusion about its financial state, liquidity, solvency and efficiency of its activity.

Key words: express analyses, horizontal analyses, vertical analyses, liquidity, solvency, financial stability.

На сегодняшний день применяются различные методы для оценки финансового состояния предприятия. Экспресс-анализ является одним из наиболее эффективных методов на современном этапе развития экономической науки. Данный метод представляет собой обзорное исследование деятельности организации, в ходе которого можно в короткие сроки получить информацию об общем положении предприятия, понять текущее состояние и перспективы его развития.

Особенностью экспресс-анализа является ограниченность в первичной информации и узкие временные рамки [7, 86]. Несмотря на то что в любой бухгалтерской отчетности присутствуют определенные ограничения, зачастую доступна информация, содержащаяся только в форме бухгалтерского баланса и в отчете о финансовых результатах.

Цель экспресс-анализа делится на две составляющие:

- 1) оперативная обобщенная оценка результатов хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта по основным аналитическим показателям;
- 2) проведение работы, направленной на улучшение финансового состояния предприятия.

В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Так как экспресс-анализ основывается на открытой информации, то проводить его могут как внутренние, так и внешние заинтересованные лица [1, 142]. Первые являются сотрудниками самой компании, а вторые – любые внешние пользователи информации.

Заказчиками экспресс-анализа могут быть:

- 1) управленцы, инвесторы, учредители;
- 2) поставщики материальных и финансовых ресурсов;
- 3) государственные службы по контролю и надзору;
- 4) другие лица, для кого важна оценка финансового состояния предприятия для принятия каких-либо решений.

Этапы экспресс-анализа бухгалтерской отчетности предприятия:

1. Оценка динамики и структуры статей бухгалтерского баланса.
2. Анализ ликвидности и платежеспособности баланса.
3. Анализ финансовой устойчивости и структуры капитала [5, 923].

На первом этапе общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств компании и их источников, а также динамики

этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности. Вертикальный анализ раскрывает структуру средств компании и их источников, а горизонтальный анализ заключается в построении аналитических таблиц, в которых абсолютные параметры дополняются относительными темпами роста (снижения).

Предлагается к рассмотрению проведение экспресс-анализа на примере ПАО «МРСК Сибири».

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири» (ПАО «МРСК Сибири») осуществляет передачу и распределение электроэнергии на территории Сибирского Федерального округа. Территория присутствия Компании превышает 1,8 млн. кв. км, что составляет около 11% всей территории Российской Федерации. ПАО «МРСК Сибири» обслуживает потребителей в республиках Горный Алтай, Бурятия, Хакасия, Тыва в Алтайском, Забайкальском, Красноярском краях, Кемеровской, Омской областях.

Миссия предприятия – надежное и качественное снабжение электрической энергией потребностей экономики и социального сектора по экономически обоснованной цене, за счет эффективного управления распределительными сетями.

Итак, на первом этапе проведем анализ структуры имущества организации и его источников формирования, представленной в таблице 1.

Таблица 1 – Состав и структура имущества ПАО «МРСК Сибири» за 2015– 2016 гг.

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Структура, %		Изменения		
	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	тыс.руб.	в %	Темп роста
1. Внеоборотные активы, в том числе:	50719954	51437053	74,57	72,82	717099	-1,75	101,41

Актив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Структура, %		Изменения		
	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	тыс.руб.	в %	Темп роста
Нематериальные активы	590092	588554	0,87	0,83	-1538	-0,04	99,74
Основные средства	47897327	48518697	70,42	68,69	621370	-1,73	101,3
Финансовые вложения	309532	324676	0,46	0,46	15144	0	104,89
Отложенные налоговые активы	1227814	1351199	1,81	1,91	123385	0,1	110,05
Прочие внеоборотные активы	695189	653927	1,02	0,93	-41262	-0,09	94,06
2. Оборотные активы, в том числе:	17293644	19201543	25,43	27,18	1907899	1,75	111,03
Запасы	2212597	2427588	3,25	3,44	214991	0,19	109,72
НДС	28188	22411	0,04	0,03	-5777	-0,01	79,51
Дебиторская задолженность	14199641	16150713	20,88	22,86	1951072	1,98	113,74
Денежные средства	528380	179665	0,78	0,25	-348715	-0,53	34
Прочие оборотные активы	353026	443577	0,52	0,63	90551	0,11	125,65
Баланс	68013598	70638596	100	100	2624998	0	103,8

Внеоборотные активы представляют наибольший удельный вес в структуре совокупных активов (72,82%). Это является причиной замедления оборачиваемости средств организации, т.е. компания использует консервативную политику управления активами.

Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 68,69%. Этот показатель свидетельствует о том, что предприятие имеет тяжелую структуру активов, что говорит о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки.

Следует обратить внимание на сокращение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (-1,75%). Это может говорить об ускорении оборачиваемости оборотных активов.

За отчетный период произошло снижение доли стоимости основных средств на 1,73%. Поскольку имущество предприятия увеличилось, то можно говорить о повышении платежеспособности.

Негативным моментом является увеличение объемов дебиторской задолженности (на 1951072 тыс.руб.). Это может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг) предприятия, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям.

Далее проанализируем источники формирования имущества предприятия, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Состав и структура источников формирования имущества ПАО «МРСК Сибири» за 2015– 2016 гг.

Пассив	Абсолютные величины, тыс.руб.		Структура, %		Изменения		
	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	тыс.руб.	в %	Темп роста
1. Собственный капитал, в том числе:	29613673	27810063	43,54	39,37	-1803610	-4,17	93,91
Уставный капитал	9481516	9988619	13,94	14,14	507103	0,2	105,35
Добавочный капитал	23179700	23179700	34,08	32,81	0	-1,27	100
Резервный капитал	123762	123762	0,18	0,18	0	0	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-3678408	-5482018	-5,41	-7,76	-1803610	-2,35	149,03
2. Долгосрочные обязательства, в том числе:	13530938	19763368	19,89	27,98	6232430	8,09	146,06
заемные средства	10691551	16751700	15,72	23,71	6060149	7,99	156,68
прочие долгосрочные обязательства	2839387	3011668	4,17	4,26	172281	0,09	106,07
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	24868987	23065165	36,56	32,65	-1803822	-3,91	92,75
заемные средства	8269441	6558140	12,16	9,28	-1711301	-2,88	79,31
кредиторская задолженность	13739445	13412161	20,2	18,99	-327284	-1,21	97,62
прочие обязательства	2860101	3094864	4,21	4,38	234763	0,17	108,21
Валюта баланса	68013598	70638596	100	100	2624998	0	103,86

Добавочный и уставный капитал занимают основное место в структуре собственного капитала (46,95%).

Большая доля добавочного капитала (32,81% от пассивов и 83,35% собственного капитала) свидетельствует об инфляционном характере его роста.

Предприятие испытывает серьезный недостаток собственных источников для формирования своего имущества, в особенности оборотных активов, дефицит собственного оборотного капитала. Таким образом необходимо прибегать к значительному заимствованию или накоплению долгов. Данная структура собственного капитала является нерациональной.

За анализируемый период доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов увеличилась. Рост заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков, а также может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

Оборотные активы анализируемой организации меньше краткосрочных обязательств. Это свидетельствует о неспособности погасить задолженность перед кредиторами.

На втором этапе экспресс-анализа проведем анализ ликвидности и платежеспособности баланса анализируемой компании.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается путем установления равенства между обязательствами организации и его активами [6, 250].

Активы баланса группируются по времени превращения их в денежную форму.

К наиболее ликвидным активам относятся (A1):

- 1) денежные средства предприятия;
- 2) краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги.

Следующая группа – быстрореализуемые активы (A2). В нее входят:

- 1) готовая продукция;

- 2) товары отгруженные;
- 3) дебиторская задолженность.

К медленно реализуемым активам (А3) относятся:

- 1) производственные запасы;
- 2) незавершенное производство;
- 3) расходы будущих периодов.

В группу труднореализуемых активов (А4) входят:

- 1) основные средства;
- 2) нематериальные активы;
- 3) долгосрочные финансовые вложения;
- 4) незавершенное строительство.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

Наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца. К ним относятся кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили (П1).

Среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года составляют краткосрочные кредиты банка (П2).

К долгосрочным обязательствам относятся долгосрочные кредиты банка и займы (П3).

К четвертой группе относится собственный капитал, находящийся в распоряжении компании (П4).

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса ПАО «МРСК Сибири» за 2015–2016 гг.

Актив	Абсолютные величины		Пассив	Абсолютные величины		Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
	2015 г.	2016 г.		2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.
А1	528380	179665	П1	13747923	13434353	-13219543	-13254688
А2	14552667	16594290	П2	8269441	6558140	6283226	10036150
А3	2212597	2427588	П3	16382561	22836040	-14169964	-20408452
А4	50719954	51437053	П4	29613673	27810063	21106281	23626990
Баланс	68013598	70638596	Баланс	68013598	70638596	0	0

Согласно условиям абсолютной ликвидности баланса ($A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$), из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, выполняется только одно (таблица 3). Баланс организации в анализируемом периоде не является ликвидным. Предприятию по итогам рассматриваемого периода необходимо было проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности, представленный в таблице 4, оказался ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось ниже допустимого. Это значит, что у предприятия недостаточно ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Значение коэффициента текущей ликвидности ниже нормативного значения 2. Это говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Таблица 4 – Коэффициенты ликвидности ПАО «МРСК Сибири» за 2015–2016 гг.

Показатели	Формула	Значение		Нормативное ограничение
		2015 г.	2016 г.	
Общий показатель ликвидности	$(A1+0,5A2+0,3A3) / (П1+0,5П2+0,3П3)$	0,39	0,41	Не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / (П1+П2)$	0,02	0,01	0,2 и более. Допустимое значение 0,1
Коэффициент срочной ликвидности	$(A1+A2) / (П1+П2)$	0,69	0,84	Не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент текущей ликвидности	$(A1+A2+A3) / (П1+П2)$	0,79	0,96	Не менее 2,0

Показатели	Формула	Значение		Нормативное ограничение
		2015 г.	2016 г.	
Коэффициент покрытия	$(A1+A2+A3) / (П1+П2+П3)$	0,45	0,45	1 и более. Оптимальное не менее 2,0

Платежеспособность – это готовность организации погасить долги в случае одновременного предъявления требований о платежах со стороны всех кредиторов [3, 179].

Текущая платежеспособность считается нормальной при соблюдении следующего условия: $A1 + A2 \geq П1 + П2$. Это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Текущая платежеспособность за 2015 г. =
 $528380+14552667 < 13747923+8269441$

Текущая платежеспособность за 2016 г. =
 $179665+16594290 < 13434353+6558140$

В целом по рассматриваемым периодам компания в большей степени оказывалось не платежеспособным.

На третьем этапе финансовую устойчивость можно оценить с помощью относительных показателей – коэффициентов, которые характеризуют степень независимости организации от внешних источников финансирования [4, 67].

Таблица 5 – Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости ПАО «МРСК Сибири» за 2015– 2016 гг.

Показатели	Формула	Значение		Нормативное ограничение
		2015 г.	2016 г.	
Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	$Комзсс = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$	-3,4	-1,59	Более 1. Оптимально 0,6 – 0,8
Коэффициент автономии	$Ка = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}$	0,48	0,44	0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7)

Показатели	Формула	Значение		Нормативное ограничение
		2015 г.	2016 г.	
Индекс постоянного актива	$K_{п} = \frac{\text{Иммобилизованные активы}}{\text{Собственный капитал}}$	1,23	1,56	Менее 1
Коэффициент концентрации заемного капитала	$K_{к} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$	0,52	0,56	0,5 и менее
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{СОС} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	1,73	1,83	0,1 и более

По данным результатам, представленным в таблице 5, можно говорить о том, что исследуемое предприятие характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования. Коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0,44, что свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала.

Коэффициент автономии снизился одновременно с ростом соотношения заемных и собственных средств, это означает снижение финансовой независимости организации и повышении риска финансовых затруднений в будущие периоды.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств ниже нормативного значения, т.е. организация сильно зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов.

Как результат проведенного анализа можем утверждать, что, с учётом всех показателей, финансовое состояние организации неудовлетворительное, то есть мы не можем положиться на данную организацию.

Проведенный оперативный экспресс-анализ бухгалтерского баланса предприятия можно использовать не только для того, чтобы узнать, можно ли положиться на данную организацию или выявить проблемные места, но также и для формирования рейтинга организаций.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что в современных условиях, когда предприятия все чаще сталкиваются с неплатежеспособностью, банкротством и другими финансовыми проблемами, экспресс - анализ является важной частью деятельности любой организации, так как позволяет своевременно и качественно оценить финансовое состояние предприятия, а также выявить проблемы и разработку методов улучшения финансового состояния.

Библиографический список:

1. Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / О.И. Аверина, Е.Г. Москалева, Л.А. Челмакина.– М.: Компания КноРус, 2016. – 423 с.
2. Бухгалтерская отчетность ПАО «МРСК Сибири» за 2015–2016 гг. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mrsk-sib.ru/>.
3. Днищева О.М. Учет и анализ финансовых результатов в ФГУП «Боевое» Россельхозакадемии / О.М. Днищева, Ю.И. Новиков, О.А. Блинов // Сборник: Сибирская деревня: история, современное состояние, перспективы развития. Материалы X Международной научно-практической конференции, посвященной 60-летию освоения целинных и залежных земель. – 2014. – С. 177-182.
4. Ерастова К. О. Методика экспресс-анализа финансового состояния промышленного предприятия (на примере ОАО «Электровыпрямитель») / К.О. Ерастова // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». – 2017. – № 2 (10). – С. 66–71.
5. Лаврищева Ю.А. Особенности финансового анализа строительной организации / Ю.А. Лаврищева, В.Ю. Епанчинцев // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 39. – С. 921–925.

6. Мозжерина Т.Г. Анализ финансового состояния как основа разработки стратегии его развития / Т.Г. Мозжерина, З.А. Насибов // Проблемы научно-технологической модернизации сельского хозяйства: производство, менеджмент, экономика сборник трудов Международной науч.-практ. конф. обучающихся в магистратуре. Институт экономики и финансов ФГБОУ ВПО ОмГАУ им. П.А. Столыпина. – 2014. – С. 248-252.
7. Нардин Д.С. Экспресс-анализ бизнес-процессов в предпринимательских структурах / Д.С. Нардин // Сибирская финансовая школа. – 2013. – №1. – С. 85-87.