

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

«Совершенствование управления основным капиталом
предприятия (на примере ПАО «Саратовэнерго»)»

АВТОРЕФЕРАТ

ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

студентки 4 курса 411 группы экономического факультета
по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Азизовой Шемшат

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов,

2024

Актуальность темы исследования. Сложившаяся в современный период система хозяйствования предприятий в РФ обладает множеством вызовов и производственно-экономических проблем, одной из которых является неэффективное управление основным капиталом хозорганов. Большинство отечественных промышленных предприятий обладают достаточно изношенным парком машин и оборудования, который необходимо обновлять и модернизировать во благо расширения производственных мощностей и производства качественных товаров для потребителей. Как и в прежние времена, материально-техническая база является основой любого производства и от ее состояния напрямую зависит как производственный результат, так и конечный финансовый.

У современных отечественных предприятий большая часть производственных мощностей и технологических линий, машин и оборудования используется недостаточно эффективно. При действующем порядке налогообложения такая ситуация приводит к росту затрат на хранение и содержание имеющейся материально-технической базы, повышению налогового бремени, снижению конкурентоспособности промышленных предприятий по сравнению с другими субъектами рынка.

Таким образом, основной капитал, как важнейший производственный фактор, в силу низкой эффективности его использования, становится одним из источников убытков. В этих условиях необходим поиск новых подходов к управлению основным капиталом.

Актуальность темы связана с повышением роли показателей фондоотдачи и фондорентабельности предприятий в современных условиях.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступают совокупность организационно-экономических отношений по поводу формирования и эффективности использования основного капитала предприятия.

Конкретным объектом исследования будет являться ПАО «Саратовэнерго».

Целью работы является исследование порядка управления основным капиталом и разработка рекомендаций по его совершенствованию для повышения уровня эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

- исследование экономической сущности основного капитала предприятия и характеристики его основных частей;
- определение порядка и особенностей управления основным капиталом на предприятии;
- характеристика показателей эффективности использования основного капитала предприятия;
- проведение анализа структуры и динамики основного капитала предприятия;
- оценка показателей эффективности использования основного капитала предприятия;
- разработка рекомендаций по совершенствованию управления основным капиталом в целях повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам определения сущности основного капитала предприятия и особенностей оценки его эффективности использования на современных производственных предприятиях, а также использования современных методов повышения эффективности управления им с учетом рисков и ситуации на рынках.

Так, вопросы управления основным капиталом, его формирования и эффективного использования нашли отражение в работах таких отечественных и зарубежных ученых как Балабанов И.Т., Бланк И.А., Вахрин П.И., Воротилов В.А., Дорнбуш Р., Иванов Е.А., Кантор Е.Л., Маркс К.,

Раицкий К.А., Самуэльсон П., Сергеев И.В., Смит А., Фишер С., Хачатуров Т.С. и др. В монографиях М.И. Баканова, С.Б. Барнгольца, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета раскрыты отдельные вопросы сущности и специфических особенностей методики анализа основного капитала российских промышленных предприятий. В работах таких ученых-экономистов как В.В. Бочарова, О.В. Ефимова, М.Н. Крейниной, В.Е. Леонтьева, М.В. Романовского, А.В. Тараскина и других достаточно широко освещены концептуальные вопросы управления основным капиталом и выбора современных методик оценки эффективности его использования в рамках финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью обоснования теоретических выводов используется системный подход, восхождение от абстрактного к конкретному, дополненное методами формализации и моделирования.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, официальный сайт ПАО «Саратовэнерго», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, основную часть, состоящую из 2 глав, заключение, список литературы и приложения.

ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНОЙ ЧАСТИ РАБОТЫ

В первой главе под названием «Теоретические основы управления основным капиталом предприятия» рассматриваются вопросы сущности и

экономического содержания основного капитала предприятия, его классификации, методов стоимостной оценки. Достаточное внимание уделяется характеристике видов износа оборудования (физического и морального), методам начисления амортизации, а также амортизационной политике государства.

Поскольку основные средства представляют собой один из важнейших видов ресурсов предприятия, которые предполагают разработку системы методов по их управлению, то, следовательно, каждым предприятием разрабатывается политика по регулированию эффективности их использования в производстве.

Автором рассматриваются принципы и показатели эффективности использования основного капитала предприятия.

Во второй главе под названием «Анализ управления основным капиталом ПАО «Саратовэнерго»» представлены результаты проведенного исследования.

Анализ основных средств предприятия проводится по нескольким этапам, первым из которых является изучение общей характеристики основных фондов, их динамики и структуры. По данным таблицы 19 можно сделать вывод о том, что в отчетном периоде в целом по предприятию наблюдается преобладание роста основных средств над их выбытием на сумму 25 432 тыс.руб.. В результате, на конец отчетного периода общая сумма среднегодовой стоимости основных средств составила 68 164 тыс.руб., что на 22 499 тыс.руб. (68 164 - 45 665) больше по сравнению с началом года. Однако при этом общая доля внеоборотных активов в валюте баланса не изменилась, и по-прежнему составляет 22 %.

Структурный анализ формирования основных фондов ПАО «Саратовэнерго» позволяет отметить, что в начале анализируемого периода большую долю в общей величине средств, вложенных в основные средства, занимали непроизводственные объекты имущества. Хотя к концу 2022 года ситуация изменилась и руководство предприятия инвестировало часть

финансовых ресурсов в расширение статьи баланса «Машины и оборудование» на 25 389 тыс.руб. (или 23,4%) и модернизацию объектов имущества по статье «Транспортные средства» на 20 тыс.руб. В результате второе по величине место в общем объеме основных средств предприятия в 2022 году занимают машины и оборудование – 61,6% или 31 349 тыс.руб.

Третье по величине место в структуре основного капитала предприятия занимают в 2022 году непроизводственные объекты имущества, в том числе здания, удельный вес которых составляет в отчетном периоде 9 658 тыс.руб. или 18,9% и прочие основные фонды, включая незавершенные капитальные вложения – 14 542 тыс.руб. или 28,6%. На долю сооружений приходится совсем незначительная часть имущества – 162 тыс.руб. или 0,31%.

На четвертом месте находится производственный и хозяйственный инвентарь, доля которого на конец 2022 года возросла всего на 23 тыс.руб.

Таким образом, сложившаяся структура основных фондов предприятия отражает специфику деятельности хозоргана и позволяет отметить достаточно высокий уровень материально-технической базы всех его производственных процессов.

Третьим этапом анализа основного капитала ПАО «Саратовэнерго» является оценка уровня технического состояния и обеспеченности предприятия основными фондами. Первая часть исследований будет направлена на оценку пригодности объектов основного капитала для производства работ и услуг. С этой целью рассчитываются показатели обновления, выбытия, износа и годности действующего оборудования.

По результатам расчетов таблицы можно сделать вывод о том, что в последнее время ПАО находится в достаточно негативной ситуации в отношении сформированной структуры основного капитала, так как в 2021 году показатель износа составляет 60%. Это говорит о низком уровне технологических возможностей компании для производства продукции и оказания услуг. Обеспечить быстрый процесс обновления оборудования в сложившихся политических и экономических условиях крайне сложно.

Однако за анализируемый период при росте показателей среднегодовой стоимости основных средств и чистой прибыли за отчетные периоды, происходит рост как обновления, так и выбытия производственного оборудования. Причем объем прибывших основных средств превышает величину показателя выбытия объектов имущества. А показатель износа в 2022 году уже составил 41,3%. Ситуация начинает стабилизироваться.

В результате в 2021-2022 годах происходит снижение уровня коэффициента износа оборудования, при одновременном росте показателя его годности. А также отмечается превышение значений коэффициента обновления над коэффициентом выбытия.

В процессе аналитической деятельности основными факторами, оказывающими влияние на повышение фондоотдачи основных средств ПАО «Саратовэнерго» являются: изменение активной части основных фондов, и изменение фондоотдачи активной части основных средств предприятия.

По результатам расчетов таблицы 21 можно сделать вывод о том, что в отчетном периоде на предприятии отмечается снижение фондоотдачи основных фондов на -164,996 руб. или на 33,64 %, которая составила в 2022 году 325,68 рубля.

Соответственно наблюдается и рост фондоемкости основных фондов на + 0,001 рубля или на 150 %, которая составила в отчетном периоде 0,0030704 рубля.

Иначе говоря, в 2022 году на предприятии наблюдается ситуация, при которой в процессе производства вновь приобретенный основной капитал используется не эффективно и не целесообразно, что приводит в итоге к уменьшению выручки от реализации продукции. С точки зрения здравого смысла ситуация должна быть обратной: при увеличении основного капитала объем производства должен возрастать и в результате выручка от реализации тоже.

Для выявления причин таких изменений необходимо обратиться к возможностям факторного анализа показателя фондоотдачи основных

фондов промышленного предприятия. Главный фактор экономии средств, вложенных в основные фонды, - рост фондоотдачи.

По данным таблицы 22 можно сделать вывод, что в отчетном периоде на предприятии отмечается снижение фондоотдачи основных фондов на 164,984 руб. по сравнению с прошлым годом. Причем, снижение фондоотдачи произошло в большей мере в связи со снижением уровня фондоотдачи активной части основных средств предприятия на 712,605 руб., так как доля активной части основных производственных фондов возросла на 24%.

Факторный анализ фондоотдачи производственных фондов предприятия:

1. Влияние изменения удельного веса активной части основных фондов предприятия: $(+24,0 * 1\ 219,746) : 100 = + 292,73$

2. Влияние изменения фондоотдачи активной части основных фондов предприятия:

$$(-712,605 * 64,22) : 100 = - 457,63$$

$$\text{Баланс отклонения: } 292,73 + (- 457,63) = -164,9$$

$$\text{Проверка: } 436,597 - 490,676 = - 54,079 \text{ руб.}$$

Произведенная проверка расчетов показала правильность сделанных выводов и указывает на то, что предприятие старается обновить оборудование и машины, строить новые производственные и иные помещения, но на данный момент не может обеспечить повышенный уровень их эффективного применения. Необходимо наращивать производственную мощность и увеличивать объем произведенной продукции.

По результатам расчетов таблицы 23 можно сделать вывод о том, что на предприятии за анализируемый период происходит рост уровня рентабельности как всего основного капитала, так и его наиболее значимой части – основных средств.

Так, рентабельность всего капитала составила в 2022 году 1,4%, что на 0,68% выше по сравнению с 2021 годом. Однако выделим, что использование финансовых ресурсов предприятия не позволило превысить темпы роста прибыли от продаж, что привело к получению показателя рентабельности, по прибыли от продаж, на несколько ниже по сравнению с 2021 годом уровне -71,1%.

В отношении общего финансового результата можно отметить, что использование капитала предприятия только увеличило уровень рентабельности, так как значение показателя доходности по прибыли до налогообложения на 2,2% и составило уже 6,7%.

Оценка показателей рентабельности основных фондов показывает аналогичную картину: доходность капитала по прибыли от продаж снижается до 736,9%, при этом доходность капитала по чистой прибыли и прибыли до налогообложения растет соответственно на 3,7% и 1,24%.

В итоге можно отметить, что руководство предприятия, формируя свою материально-техническую базу, не достаточно эффективно управляет процессом эксплуатации основных средств. Отметим, что ранее рассматривались показатели финансовых результатов компании, которые выявили такие негативные тенденции как:

- рост себестоимости производства и оказания услуг,
- снижение прибыли от реализации и прочих расходов,
- рост расходов от прочей деятельности предприятия и другие.

Поскольку процесс основной деятельности Общества связан с формированием мощной материально-технической базы, то можно отметить, что в процесс производства существуют серьезные проблемы ее модернизации и текущего обслуживания, которые не позволяют выйти на высокие конечные финансовые итоги.

Полагаем, что при эксплуатации оборудования в процессе производства возникают сбои в связи с неполным использованием оборудования по времени, мощности, возникают простои оборудования, а также

несвоевременный его ремонт и другие, которые можно рассматривать как явные, так и скрытые резервы повышения эффективности использования основного капитала ПАО «Саратовэнерго».

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, финансовых, страновых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов.

Политика управления активным капиталом представляет собой часть финансовой стратегии предприятия, заключающейся в формировании его необходимого объема и состава, рационализации и оптимизации структуры источников его покрытия. [13; с. 53]

Основными путями повышения эффективности использования основного капитала предприятия, могут быть следующие организационно-экономические меры:

- рост уровня фондообеспеченности предприятий;
- совершенствование средств труда,
- повышение их надежности и долговечности,
- улучшение технического обслуживания машин и оборудования,
- рост их производительности,
- удешевление строительства зданий и сооружений,
- использование местных строительных материалов,
- снижение цен на торговый инвентарь, машины и оборудование, поставляемые промышленными предприятиями,
- совершенствование структуры основных средств,
- увеличение активной их части,
- совершенствование системы кредитования и финансирования при покупке основных производственных фондов,
- повышение квалификации кадров и совершенствование материального стимулирования при использовании основных средств.

По окончании проведенного анализа основных фондов ПАО «Саратовэнерго», по нашему мнению, необходимо рекомендовать

следующую систему мероприятий по повышению уровня показателей эффективности их использования:

внедрение более экономичного и технологически совершенного оборудования, хозяйственного и измерительного инвентаря,

приобретение различных видов основных средств за счет использования возможностей современных методов финансирования и кредитования,

внедрение схем лизинговых операций с коммерческими структурами,

рост объема производства продукции за счет внедрения современных видов морального и материального стимулирования работников,

гибких методов поощрений за повышение показателей фондоотдачи и производительности труда персонала предприятия,

поиск более выгодных каналов закупки и реализации товаров, расширение товарного ассортимента, определение оптимального количества численности работающего персонала предприятия,

сокращение возможных расходов по транспортировке, сортировке, упаковке и хранению продукции и другие.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основной капитал предприятия представляет собой совокупность активов, которые формируют его имущественный комплекс, используются в производстве многократно и переносят свою стоимость на готовый продукт частями по мере начисления износа. Экономическая сущность основного капитала заключается в необходимости его обновления с целью восстановления утраченной потребительной стоимости за счет амортизационных отчислений. Основные средства являются одним из важнейших экономических факторов, который обуславливает собственный капитал предприятия необходимым для организации процесса производства и ведения финансово-хозяйственной деятельности.

Поскольку в условиях развития рыночных отношений эффективность использования основных средств ставится во главу всех сфер деятельности предприятия, то возникает объективная необходимость их точного, полного и своевременного анализа для поиска направлений эффективности использования, а главное разработки политики предприятия в области управления процессом формирования и эффективного использования основного капитала в процессе основной производственной деятельности.

В процессе анализа были рассмотрены основные проблемы формирования основного капитала ПАО «Саратовэнерго» за последние отчетные периоды с целью определения новых стратегических направлений развития, инвестиционной деятельности, модернизации оборудования и его грамотного использования по времени и мощности, а также выбора метода начисления износа, применения амортизационной политики, использования мер морального и материального стимулирования работы производственного персонала, внедрения схем лизинга основных средств в целях ускорения процесса обновления парка машин и оборудования не только за счет собственных средств, но и за счет современных методов финансирования капитальных вложений.