

## ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЯ №24

Преподаватель Естемесов Т.Н.

Группа ЗЭМ-118

Дата 19.03.21

Дисциплина «Экономика и планирования в энергетике»

Тема занятия: Техничко-экономические расчеты в энергетике

Задание ответить на вопросы письменно

Цель занятия: изучить формирование источников финансирования, научиться рассчитывать прибыль и рентабельность в энергетике.

Ключевые слова: прибыль, рентабельность, финансовый план, заемные источники, привлеченные средства, финансовые средства.

### Контрольные вопросы

1. Перечислите источники финансовых ресурсов энергопредприятий?
2. Что относится к собственным источникам финансовых ресурсов?
3. К заемным источникам относятся -?
4. Какие виды кредитов вы знаете?
5. «Рентабельность» - дайте определение.
6. Для чего необходим план по прибыли?
7. Охарактеризуйте понятие «прибыли»?
8. Как рассчитывается прибыль от реализации продукции?

### Лекция

Финансовая деятельность энергопредприятия направлена на формирование финансовых ресурсов для ведения производственного процесса, обеспечения роста прибыли, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, развития социальной базы для работников. Источники финансовых ресурсов энергопредприятий можно разделить на три группы: собственные, привлеченные, заемные.

Собственными источниками финансовых ресурсов являются: нераспределенная прибыль, резервный фонд в части неиспользованного остатка; выручка от реализации продукции (работ, услуг), основных средств, избытков материальных ресурсов; амортизационные отчисления; средства, полученные от продажи ценных бумаг (собственных и других предприятий); средства, полученные из централизованных (инвестиционных, страховых, резервных) фондов энергообъединения; паевые и иные взносы юридических и физических лиц; средства от сдачи имущества в аренду и другие поступления денежных средств (пожертвования, благотворительные взносы и пр.). При создании энергопредприятия основную часть источников собственных средств составляет уставный (акционерный) капитал.

К заемным источникам относятся кредиты банков, займы у других предприятий (коммерческие кредиты), государственные субсидии, привлечение иностранного капитала, средства от реализации залогового свидетельства, страхового полиса, облигаций.

Привлеченные средства образуются на предприятии из-за периодичности выплат заработной платы, страховых платежей и т.п. В период между платежами начисленные, но еще не выплаченные средства могут использоваться на другие хозяйственные нужды.

Кредиты различаются:

По срокам: краткосрочные и долгосрочные.

По форме обеспечения: гарантированные и необеспеченные (бланковые) кредиты.

По направлению использования: инвестиционный, на операции с ценными бумагами, на устранение временных финансовых трудностей, на пополнение оборотных средств, потребительский, экспортный или импортный.

Краткосрочные кредиты предоставляются на срок менее одного года. Такие кредиты выдаются на цели текущей деятельности – кредитование сезонных потребностей, на восполнение временного недостатка оборотных средств, под расчетные документы в пути и т.д.

Долгосрочные кредиты (свыше 1 года) обычно связаны с финансированием нового строительства или проведением реконструкции, установкой нового оборудования и т.п.

В процессе ведения хозяйственной деятельности у энергопредприятия могут появиться временно свободные денежные суммы, сохранение которых в качестве наличных кассовых запасов на текущих счетах банка предоставляется нерациональным.

Предпочтительным является помещение таких ресурсов в доходные инвестиционные активы (ценные бумаги, залоговые документы, прочие виды финансовых обязательств).

План по прибыли необходим для оценки эффективности текущей хозяйственной деятельности. Анализ соотношения доходов с расходами позволяет оценить резервы увеличения собственного капитала. Еще одна функция этой формы – расчет величин налоговых выплат и дивидендов. В плане по прибыли содержатся следующие показатели: объем реализованной продукции; издержки производства и реализации; реализационная прибыль; прибыль от финансово-хозяйственной деятельности; балансовая прибыль; налоги из прибыли; чистая прибыль.

Финансовый бюджет составляется во временном разрезе, чтобы сопоставить не только размеры имеющихся денежных средств и предстоящих платежей, но и сроки.

Обязательным условием является неотрицательное сальдо баланса поступлений и платежей, т.е. ни в одном периоде расчетного года не должно быть превышения платежей над притоком средств. В противном случае принимаются меры по привлечению дополнительных источников финансирования, например, краткосрочного кредита. Обобщающей формой финансового плана является сводный баланс доходов и расходов, определяемый путем соотношения доходов предприятия, производственных и коммерческих издержек, непредвиденных расходов, прибыли, кредитов и налогов

Прибыль представляет собой стоимость прибавочного труда или денежное выражение прибавочной стоимости, получаемой в процессе производства.

Прибыль как категория рыночных отношений выполняет следующие функции:

- характеризует экономический эффект, полученный в результате деятельности предприятия;
- обладает стимулирующей функцией; ее содержание в том, что прибыль одновременно является финансовым результатом и основным элементом финансовых ресурсов предприятия.
- является источником формирования бюджетов разных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов.

Определяющую роль играют и убытки. Они высвечивают ошибки и просчеты предприятия в направлениях использования финансовых средств, организации производства и сбыта продукции

При исчислении балансовой прибыли учитываются прибыль от реализации продукции, прочие операционные и внереализационные доходы (за вычетом расходов по этим операциям).

Прибыль от реализации продукции (товаров, работ, услуг),  $P_p$ , представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции без НДС и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции.

$$P_p = V_p - I_{об}, \quad (39)$$

где  $V_p$  – выручка от реализации продукции;

$I_{об}$  – общие производственные издержки по реализованной продукции.

Выручка от реализации продукции для энергетических объединений определяется по формуле

$$V_p = \sum \dot{E}_i \dot{C}_{\dot{E}i} + \sum Q_i \dot{C}_{T\dot{E}i} + C_{усл} + C_{пр}, \quad (40)$$

где  $\Delta_i$  – количество электроэнергии, отпущенной  $i$ -ому потребителю;

$\Delta_{эi}$  – средний тариф на электроэнергию по  $i$ -ому потребителю;

$Q_i$  – количество тепловой энергии, отпущенной  $i$ -ому потребителю;

$\Delta_{тэi}$  – средний тариф на теплоту  $i$ -го потребителя;

$C_{усл}$  – стоимость услуг, оказанных сторонним организациям;

$C_{пр}$  – реализация прочей продукции (побочной и сопутствующей).

Чистая прибыль,  $\Pi_{ч}$ , равна балансовой прибыли за вычетом налога на прибыль

$$\Pi_{ч} = \Pi_{б} - \Pi_{пр}, \quad (41)$$

где  $\Pi_{б}$  – балансовая прибыль;

$\Pi_{пр}$  – налог на прибыль.

Энергообъединение, как правило, уплачивает налог на прибыль централизованно.

Налог на прибыль, подлежащий к уплате РАО «ЕЭС России», распределяется по территориальным филиалам и отделениям пропорционально численности их работников.

Уровень чистой прибыли определяется как отношение чистой прибыли к выручке от реализации. Чистая прибыль поступает в распоряжение предприятия. Оно самостоятельно определяет направление использования чистой прибыли с учетом положений устава предприятия.

Расчеты по распределению чистой прибыли между энергообъединением, с одной стороны, и электростанциями и предприятиями электрических и тепловых сетей, с другой стороны, и компенсации издержек производства энергопредприятиям, основаны на сметах затрат, обоснованиях потребности использования прибыли для реконструкции и расширения производства и фактических показателях производственно-хозяйственной деятельности. Рентабельность полнее, чем прибыль, характеризует деятельность энергетического предприятия, так как она, являясь относительным показателем, характеризует степень использования капитала предприятия или его составных частей, их доходность.

Рентабельность целесообразно оценивать и анализировать на уровне энергообъединения. Существует много показателей рентабельности. В настоящее время рентабельность исчисляется, как правило, по чистой прибыли энергообъединения. Ввиду того, что энергообъединения являются акционерными обществами, оценивается рентабельность акционерного капитала. Этот показатель характеризует процент дохода с рубля акционерного капитала. Уровень доходности капитала, как правило, влияет на дивиденды, получаемые акционерами.

Рентабельность акционерного капитала определяется по формуле

$$R_a = \Pi_{ч} / K_a, \quad (42)$$

где  $\Pi_{ч}$  – чистая прибыль за год;  $K_a$  – размер акционерного капитала.

В совокупности оцениваются рентабельность активов ( $R_c$ ), продукции ( $R_v$ ) и затраты на тенге реализации ( $R_s$ ), определяемые по формулам

$$R_c = \Pi_{ч} / C_a, \quad (43)$$

$$R_v = \Pi_{ч} / V_p, \quad (44)$$

$$R_s = И / V_p, \quad (45)$$

где  $C_a$  – среднегодовая стоимость активов (валюта баланса).

Уровень рентабельности в электроэнергетике не очень высок, ниже, чем в ряде других отраслей, что объясняется значительной капиталоемкостью энергетических объектов, достаточно низкими тарифами на энергоносители (для некоторых потребителей тарифы не покрывают даже затраты), возрастанием абонентской задолженности из-за неплатежеспособности промышленных потребителей. Это приводит к недостатку денежных средств энергопредприятий и затрудняет формирование оборотных и особенно основных средств, возможности проведения планово-предупредительных ремонтов.

На финансовое состояние оказывает существенное влияние и государственное регулирование тарифов на потребление энергетической продукции.