

Солодовник Наталья Евгеньевна

Магистрант

Направление: Экономика

Магистерская программа: Экономика фирмы

Анализ состава источников финансирования и направлений использования финансовых ресурсов Горьковской региональной дирекции железнодорожных вокзалов

Аннотация. В статье рассматривается состав источников финансирования и направлений использования финансовых ресурсов Горьковской региональной дирекции железнодорожных вокзалов (Горьковской РДЖВ), проводится первичная оценка эффективности данных процессов.

Ключевые слова: Горьковская РДЖВ, источники финансирования, капитал, прибыль, финансирование, финансы.

Для того, чтобы оценить степень эффективности управления Горьковской РДЖВ имеющимися в ее распоряжении финансовыми ресурсами, необходимо, прежде всего, обратиться к анализу совокупности источников финансирования.

Анализ состава и динамики собственного капитала представлен в таблице 1. Как видно из таблицы 1, составленной на основании бухгалтерского баланса Дирекции, состав собственного капитала Дирекции не является типичным [2], поскольку рассматриваемая Дирекция является структурным подразделением ОАО «РЖД». Из всех составляющих собственного капитала на конец отчетного периода наличествует только показатель «Переоценка внеоборотных активов», значение которого формирует величину добавочного капитала.

Таблица 1

Анализ состава и динамики собственного капитала за 2016–2018 гг.

Наименование показателя	Значение показателя, млн. руб.			Изменение показателя в 2018 г. в сравнении с 2016 г.	
	2016	2017	2018	Абсолютное изменение, млн. руб.	Относительное изменение, %
Собственный капитал всего, в том числе:	2712,62	3115,06	3115,06	402,44	14,84
переоценка внеоборотных активов	2712,62	3115,06	3115,06	402,44	14,84

Как видно из таблицы 1, изменение значения данного показателя в 2018 г. в сравнении с 2016 г. составило 402,44 млн. руб. (14,84%). При этом, заслуживает внимания тот факт, что в 2018 г. в сравнении с 2017 г. изменения показателя не произошло, поскольку переоценка не проводилась. Ввиду того, что показатель «Переоценка внеоборотных активов» в нашем случае тождественен показателю «Собственный капитал», представляется возможным утверждать, что собственный капитал Горьковской РДЖВ имеет тенденцию к росту.

Рассмотрим особенности формирования дебиторской задолженности, возникающей вследствие ведения хозяйственной деятельности Горьковской РДЖВ.

Анализ состава и динамики дебиторской задолженности представлен в таблице 2. За три предшествующих года у Дирекции отсутствует дебиторская задолженность, относимая к категории долгосрочной, что является положительным фактором. Как видно из таблицы 2, дебиторская задолженность за перевозки отсутствует – присутствует только дебиторская задолженность за иные услуги, что обусловлено особенностями вида

деятельности. Как видно, изменение значения данного показателя в 2018 г. в сравнении с 2016 г. составило 410,71%.

Таблица 2

**Анализ состава и динамики дебиторской задолженности за 2016–
2018 гг.**

Наименование показателя	Значение показателя, руб.			Изменение показателя в 2018 г. в сравнении с 2016 г.	
	2016	2017	2018	Абсолют. изм., руб.	Относит. изм., %
Покупатели и заказчики (кроме перевозок)	333462,05	612194,34	1703017,59	1369555,54	410,71
Покупатели и заказчики (за перевозки)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Авансы выданные	0,00	89679,04	22426,26	22426,26	-
Социальное страхование и обеспечение	322,30	69825,88	2091,35	1769,05	548,88
Налоги и сборы	167867,65	80005,70	508864,25	340996,60	203,13
Оплата труда	59440,62	89786,43	66096,36	6655,74	11,20
Прочие операции с персоналом и подотчетные суммы	37706,43	11478,00	94158,57	56452,14	149,71
Прочая задолженность	7935877,88	18158611,22	9107699,01	1171821,13	14,77
Итого дебиторская задолженность	8534676,93	19111580,61	11504353,39	2969676,46	34,80

По показателю дебиторской задолженности «Покупатели и заказчики (кроме перевозок)» наблюдается положительная динамика (рисунок 1).



Рис. 1. Изменение статьи дебиторской задолженности «Покупатели и заказчики (кроме перевозок)» за 2016-2018 гг., руб.

Рост дебиторской задолженности является неоднозначным фактором; с одной стороны, он характеризует увеличение объема оказываемых услуг, однако, с другой стороны, рост дебиторской задолженности также может свидетельствовать о неэффективности взаимодействия с контрагентами в части управления погашением дебиторской задолженности [1, с. 47]. Однако, ввиду того, что в нашем случае долгосрочная дебиторская задолженность у Дирекции отсутствует, представляется возможным рассматривать повышение ее объема как в большей степени положительный фактор.

Таким образом, из анализа состава и динамики дебиторской задолженности, возникающей вследствие ведения Горьковской РДЖВ хозяйственной деятельности, выявлено:

- рост величины дебиторской задолженности признан положительным фактором, свидетельствующим об увеличении объема оказываемых услуг, а не об отсутствии эффективности взаимодействия с контрагентами в части управления погашением дебиторской задолженности;
- все составляющие дебиторской задолженности показывают положительную динамику;
- наибольшую долю в структуре дебиторской задолженности в 2018 г. занимает прочая задолженность.

Особое значение для дальнейшей оценки эффективности системы управления финансовыми ресурсами имеет тот факт, что у Горьковской РДЖВ ввиду специфики деятельности и особенностей финансирования отсутствуют заемные средства.

Перейдем к рассмотрению направлений использования финансовых ресурсов.

Анализ бухгалтерской отчетности позволяет сделать вывод, что у Горьковской РДЖВ присутствуют затраты только по обычным видам деятельности, что является положительным фактором. Рассмотрим структуру и динамику данного вида затрат (таблица 3).

Таблица 3

**Анализ состава и динамики затрат по обычным видам деятельности
Горьковской РДЖВ за 2017–2018 гг.**

Наименование показателя	Значение показателя, млн. руб.		Изменение показателя в 2018 г. в сравнении с 2017 г.	
	2017	2018	Абсолют. изм., млн. руб.	Относит. изм., %
Материальные затраты, в том числе:	227,45	310,86	83,41	36,67
электроэнергия	27,43	39,97	12,54	45,72
топливо	0,49	0,48	-0,01	-1,79
материалы	20,93	26,66	5,73	27,39
прочие материальные затраты	178,60	243,75	65,15	36,48
Расходы на оплату труда	370,21	443,37	73,15	19,76
Отчисления на социальные нужды	102,62	125,03	22,41	21,84
Амортизация	309,20	396,41	87,22	28,21
Прочие затраты	314,28	562,06	247,78	78,84
Всего затрат	1323,76	1837,73	513,98	38,83

Как видно из таблицы 3, наблюдается увеличение объема затрат по всем направлениям использования финансовых ресурсов, кроме статьи «Топливо».

Наибольшим темпом роста характеризуется показатель «Прочие затраты». Динамика общего объема затрат положительна.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сформировать мнение касательно состава источников финансирования Горьковской РДЖВ и направлений их использования; полученные результаты составляют базу дальнейшего исследования системы управления финансовыми ресурсами.

Литература

1. Бережная Е.В. Диагностика финансово-экономического состояния организации. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014.

2. Бухгалтерская отчетность Горьковской РДЖВ. [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.e-disclosure.ru> (дата обращения: 12.03.2020).

© Бюллетень магистранта 2020 год № 2