

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт электронного обучения

Специальность 080502 Экономика и управление на предприятиях (в
электроэнергетике)

Кафедра менеджмента

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

Тема работы				
Оценка производственно-финансовой деятельности ООО «XXX»				

УДК 658.14.012

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3202	Болгова Е.С.		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Фигурко А.А.	к.э.н., доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Т.В.			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Менеджмента	Чистякова Н.О.	к.э.н., доцент		

Томск – 2016 г.

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт электронного обучения
Специальность 080502 Экономика и управление на предприятиях (в
электроэнергетике)
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой менеджмента

Н.О. Чистякова
«__» _____ 2016 г.

ЗАДАНИЕ
на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Дипломной работы

Студенту:

Группа	ФИО
3-3202	Болговой Е.С.

Тема работы:

Оценка производственно-финансовой деятельности ООО «XXX»	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	От 26.02.2016. № 1590/с

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе <i>Наименование объекта исследования; требования к процессу; особые требования к особенностям функционирования объекта; влияния на окружающую среду; анализ и т. д.).</i>	1. Предприятие ООО «XXX»; 2. Оптимизация производственно-хозяйственной деятельности; 3. Краткая характеристика производственного предприятия ООО «XXX» (организационно-правовая форма, организационная структура компании, функции должностных лиц и др.); 4. Номенклатура и объемы реализации продукции и услуг; 5. Себестоимость продукции и услуг; 6. Основные производственные фонды; 7. Имущество и источники средств; 8. Ликвидность баланса и платежеспособность предприятия; 9. Деловая активность, прибыль, рентабельность деятельности
--	--

Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки в рассматриваемой области; постановка задачи исследования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).	1. Аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений науки в области оценки результатов производственно-хозяйственной деятельности промышленных предприятий; 2. Целью данной дипломной работы является проведение оценки производственно-финансовой деятельности промышленного предприятия; 3. Рассмотрение теоретических основ комплексного анализа предприятия и методики данного анализа; 4. Анализ основных технико-экономических показателей ООО «XXX»; 5. Оценка финансового состояния ООО «XXX» 6. Разработка предложений по оптимизации производственно-финансовой деятельности; 7. Разработка программы КСО для предприятия (раздел «Социальная ответственность»); 8. Подведение основных итогов, полученных при решении основных задач исследования.
Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)	Рисунок 9 – Структура (а) и динамика (б) выручки от реализации ООО «XXX» Рисунок 10 – Темп прироста выручки ООО «XXX» (по видам выручки) относительно предыдущего года Рисунок 11 – Динамика абсолютного значения 1% прироста выручки ООО «XXX» (по видам выручки) Рисунок 12 – Динамика себестоимости Рисунок 13 – Динамика темпов роста выручки и себестоимости Рисунок 14 – Динамика затрат в структуре себестоимости Рисунок 15 – Динамика затрат на 1 рубль в структуре себестоимости Рисунок 16 – Затратоемкость произведенного ООО «XXX» (продукции, услуг) Рисунок 17 – Основные средства предприятия Рисунок 18 – Структура активов Рисунок 19 – Динамика оборотных и внеоборотных активов Рисунок 20 – Структура пассивов Рисунок 21 – Коэффициенты ликвидности Рисунок 22 – Коэффициенты финансовой устойчивости Рисунок 23 – Показатели деловой активности Рисунок 24 – Динамика частей валовой прибыли Рисунок 25 – Коэффициенты рентабельности
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы (с указанием разделов)	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Громова Т.В.
Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Фигурко А.А.	к.э.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3202	Болгова Е.С.		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 134 страницы, 29 рисунков, 30 таблиц, 54 использованных источника, 12 приложений.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, комплексный анализ, анализ финансового состояния, анализ технико-экономических показателей, социальная ответственность.

Объектом исследования является производственно-финансовая деятельность производственного предприятия.

Цель работы – проведение оценки производственно-финансовой деятельности промышленного предприятия.

В процессе исследования проводились анализ тематической литературы и материалов; изучение методики комплексного анализа деятельности; анализ основных технико-экономических показателей работы предприятия; оценка финансового состояния фирмы; анализ социально ориентированной деятельности предприятия; разработка оптимизационных предложений

В результате исследования оценены основные технико-экономические показатели предприятия; проанализировано финансовое состояние фирмы; исследована социально значимая деятельность предприятия; предложены рекомендации по оптимизации производственно-финансовой деятельности и организации социально значимой работы производственного предприятия.

Основные конструктивные, технологические и технико-эксплуатационные характеристики:

Степень внедрения: предложенная оптимизация – на обсуждении;

Область применения малые и средние производственные предприятия: управление производством; управление финансовым состоянием фирмы:

Экономическая эффективность/значимость работы: в будущем планируется дальнейшее исследование и оптимизация производственно-финансовой деятельности ООО «XXX» во время работы на предприятии

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

В настоящей работе использованы ссылки на следующие стандарты:

1. ГОСТ Р 1.5 – 2012 Стандартизация в Российской Федерации. Стандарты национальные Российской Федерации. Правила построения, изложения, оформления и обозначения.
2. ГОСТ 2.105 – 95 Единая система конструкторской документации. Общие требования к текстовым документам.
3. ГОСТ 2.106 – 96 Единая система конструкторской документации. Текстовые документы.
4. ГОСТ 2.301 – 68 Единая система конструкторской документации. Форматы.
5. ГОСТ 2.316 – 2008 Единая система конструкторской документации. Правила нанесения на чертежах надписей, технических требований и таблиц.
6. ГОСТ 3.1102 – 2011 Единая система технологической документации. Стадии разработки и виды документов.
7. ГОСТ 3.1105 – 2011 Единая система технологической документации. Формы и правила оформления документов общего назначения..
8. ГОСТ 7.0.5 – 2008 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая ссылка.
9. ГОСТ 7.1 – 2003 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Библиографическое описание.
10. ГОСТ 7.9 – 95 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Реферат и аннотация.
11. ГОСТ 7.11 – 2004 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Библиографическая запись. Сокращение слов и словосочетаний на иностранных языках.

12. ГОСТ 7.0.12 – 2011 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Сокращения русских слов и словосочетаний в библиографическом описании произведений печати.

13. ГОСТ 7.32 – 2001 Система стандартов по информации, библиотечному и издательскому делу. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления.

14. ГОСТ 8.417 – 2002 Государственная система обеспечения единства измерений. Единицы величин.

15. ГОСТ 19.101 – 77 Единая система программной документации. Виды программ и программных документов.

16. ГОСТ 19.106 – 78 Единая система программной документации. Требования к программным документам, выполненным печатным способом.

17. ГОСТ 19.401 – 78 Единая система программной документации. Текст программы. Требования к содержанию и оформлению.

18. ГОСТ 19.402 – 78 Единая система программной документации. Описание программы.

19. ГОСТ 19.404 – 79 Единая система программной документации. Пояснительная записка.

20. ГОСТ 19.502 – 78 Единая система программной документации. Описание применения. Требования к содержанию и оформлению.

21. ГОСТ 28388 – 89 Система обработки информации. Документы на магнитных носителях данных. Порядок выполнения и обращения.

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Финансовые ресурсы – средства, выраженные в деньгах, являющиеся результатом как первичного, так и последующих распределений и перераспределений общественного продукта и национального дохода.

Финансовое состояние предприятия – состояние капитала в конкретный период времени его кругооборота, который характеризует способность фирмы к самофинансированию и развитию; комплексное понятие, характеризующее

наличие, размещение и использование средств предприятия и определяемое всей совокупностью хозяйственных факторов.

Экономический анализ – комплекс процедур, с помощью которых оценивается текущее состояние организации, выявляются существенные связи и характеристики и прогнозируется будущее развитие организации в финансовом, производственном, рыночном аспектах деятельности.

Анализ финансового состояния – анализ, базирующийся на системе показателей финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости активов, ликвидности, деловой активности, инвестиционной активности, эффективности деятельности и иных.

Методика экономического анализа – совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа.

Метод экономического анализа – совокупность приемов и способов изучения хозяйственной деятельности путем выявления и определения взаимосвязей изучаемых показателей, расчленения их на составляющие и сравнения с другими, измерения величины влияния на показатели как отдельных составляющих, так и совокупности их в единстве и взаимной связи.

Социальная ответственность - ответственность организации за воздействие ее решений и деятельности на общество и окружающую среду через прозрачное и этичное поведение, которое: содействует устойчивому развитию, включая здоровье и благосостояние общества; учитывает ожидания заинтересованных сторон; соответствует применяемому законодательству и согласуется с международными нормами поведения; интегрировано в деятельность всей организации и применяется в ее взаимоотношениях.

Оглавление

Реферат	5
Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки	6
Введение.....	10
1 Теоретические основы комплексного анализа предприятия.....	12
1.1 Значение анализа финансового состояния предприятия.....	12
1.2 Финансовые ресурсы предприятия как основа его финансовой базы	25
1.3 Методика комплексного анализа деятельности предприятия	34
2 Анализ основных технико-экономических показателей ООО «XXX»	45
2.1 Анализ объема работ	45
2.2 Анализ себестоимости работ и услуг ООО «XXX»	55
2.3 Анализ использования основных производственных фондов.....	64
3 Оценка финансового состояния ООО «XXX»	68
3.1 Анализ имущества и источников средств предприятия	68
3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности	75
3.3 Анализ деловой активности, прибыли и рентабельности	79
3.4 Предложения по оптимизации производственно-финансовой деятельности.....	86
4 Корпоративная социальная ответственность ООО «XXX»	94
Заключение	104
Список использованных источников.....	111
Приложение А Этапы комплексного экономического анализа	116
Приложение Б.1 Финансовые ресурсы как экономическая категория.....	117
Приложение Б.2 Современные определения финансовых ресурсов	118
Приложение Б.3 Классификация финансовых ресурсов организации	119
Приложение Б.4 Основные сущностные характеристики финансовых ресурсов предприятия, определяющие их особенности как объектов управления	120
Приложение Б.5 Состав финансовых ресурсов	121
Приложение В Схема формирования аналитических показателей и их взаимосвязь в системе управления предприятием	122
Приложение Г.1 Бухгалтерский баланс ООО «XXX» (2014г.)	123
Приложение Г.2 Отчет о прибылях и убытках ООО «XXX» (2014г.)	124
Приложение Г.3 Отчет о движении денежных средств ООО «XXX» (2014г.)	125
Приложение Г.4 Форма № 6 ООО «XXX» (2014г.).....	126
Приложение Г.5 Бухгалтерская отчетность ООО «XXX» (2015г.).....	127

Введение

Обоснование актуальности темы «Оценка производственно-финансовой деятельности предприятия» является одновременно простой и сложной задачей.

Простота обоснования – в том, что ни одно рыночное предприятие, которое (естественно) заинтересовано в повышении прибыльности своей работы, не может обойтись без анализа производственной и финансовой составляющих деятельности, т.к. получаемые аналитические данные лежат в основе принятия эффективных управленческих решений. При этом анализ и производственной, и финансовой составляющих работы фирмы необходим, т.к. эти данные взаимосвязаны: недостатки финансирования неизбежно сказываются на производственном процессе и его результатах, а производственные – на объемах финансирования.

Сложность определения актуальности темы дипломной работы в том, что эти вопросы находятся под пристальным вниманием теоретиков и практиков (в силу их постоянной значимости для всех участников рынка), т.о., большинство аспектов этой темы уже рассмотрено с разных точек зрения. Но развитие рыночных взаимоотношений, усложнение производственных и финансовых процессов, приведение отчетности российских предприятий в соответствие международным стандартам – все это постоянно актуализирует тему оценки производственно-финансовой деятельности современного производства. Тема работы актуальна для предприятия, по данным отчетности которого проводится оценка, т.к. «свежий» анализ итогов работы становится базой предложений, которые могут положительно отразиться на перспективах производства.

Тема, в соответствии с теоретической и практической актуальностью, достаточно хорошо исследована, она представлена во всех учебных пособиях и многих монографиях по экономике предприятия.

Информация, важная для написания раздела о корпоративной социальной ответственности предприятия была обновлена в памяти с помощью

пособий и монографий Т. В. Дорожкиной, А. Залого, Н. В. Черепановой, Е. В. Неходы.

Базой для исследования нормативно-законодательной базы оценки производственно-финансовой и социально-ответственной деятельности предприятия стала справочно-правовая система КонсультантПлюс.

Цель исследования – проведение оценки производственно-финансовой деятельности промышленного предприятия.

Объект исследования – производственно-финансовая деятельность производственного предприятия. Предмет изучения – оценка результатов производственно-финансовой деятельности фирмы.

Практическая новизна работы заключается в анализе деятельности промышленного предприятия за период после реорганизации. Практическая значимость результатов выпускной работы – в выявлении неявно фиксируемых в отчетности предприятия недостатках организации производственно-финансовой деятельности, которые могут привести к снижению прибыльности работы фирмы в ближайшем будущем. Предложения по оптимизации финансового положения фирмы изучаются финансовым отделом ООО «XXX».

1 Теоретические основы комплексного анализа предприятия

1.1 Значение анализа финансового состояния предприятия

Нестабильность мировой экономики, специфика современного экономического положения России приводят к тому, что все участники рынка для того, чтобы успешно проводить свою деятельность и быть более уверенными в будущем бизнеса, должны постоянно контролировать показатели собственного финансового состояния, ориентироваться в финансовом состоянии своих конкурентов, уметь оценивать показатели отрасли, рынка. Хорошие показатели финансового состояния – условие эффективности бизнеса, которое требует контроля постоянной платежеспособности, ликвидности баланса фирмы, поддержания оптимальной финансовой независимости и наивысшей результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Без положительной результативности производственной, коммерческой и финансовой работы предприятие не сможет финансировать дальнейшие хозяйственные операции и собственное существование.

Способность предприятия финансировать все хозяйственные операции называется финансовым состоянием фирмы: финансовое состояние – состояние капитала в конкретный период времени его кругооборота, который характеризует способность фирмы к самофинансированию и развитию [41, с. 287-288], это «комплексное понятие, характеризующее наличие, размещение и использование средств предприятия и определяемое всей совокупностью хозяйственных факторов» [9, с. 117]. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью: «Финансовое состояние отражает способность организации финансировать свою текущую деятельность и развитие, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность. Для этого оно должно иметь достаточный объем капитала, оптимальную структуру активов и

источников финансирования. Не менее важно использовать средства таким образом, чтобы доходы превышали расходы, обеспечивая тем самым стабильную платежеспособность и рост рентабельности» [19, с. 19-20].

Финансовое состояние может быть оценено как хорошее (устойчивое) и плохое (неустойчивое и кризисное): «Хорошее финансовое состояние – это устойчивая платежеспособность, постоянное наличие достаточных сумм денежных средств на счетах, эффективное использование оборотных средств, правильная организация расчетов, рентабельность производства. Затруднительное, плохое финансовое состояние – это постоянное или периодическое наличие просроченной задолженности перед банком, поставщиком, а иногда и перед собственными рабочими и служащими» [38, с. 97]. Способность предприятия своевременно производить платежи, постоянно финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения планов по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособность.

Таким образом хорошее, устойчивое финансовое положение предприятия оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главная цель финансовой деятельности предприятия – решение где, когда и как использовать свои и привлеченные финансовые ресурсы для эффективного развития бизнеса и получения максимума прибыли. Если финансовое состояние предприятия

неблагополучно, это показывает низкую эффективность использования имеющихся у фирмы ресурсов, неэффективное размещение ею средств.

Предприятие должно быть рентабельно. Рентабельность (уровень прибыльности деятельности) – это отношение объема получаемой прибыли к капиталу [12, с. 240], для эффективного, рентабельного предприятия обязательно выполнение правила: «Непрерывность денежных потоков обеспечивает жизнеспособность организации, ее финансовую устойчивость» [12, с. 240] – таким образом, анализ финансового состояния должен показывать рентабельность деятельности и финансовую устойчивость предприятия, формируя взгляд на текущее их состояние и потенциал фирмы.

Финансовое состояние предприятия характеризует его надежность как делового партнера и эффективность его деловой активности, формируя мнение о его конкурентоспособности, деловом потенциале [38, с. 255], это «это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени» [25]. Для партнеров показатели финансового состояния предприятия являются гарантией эффективности взаимодействия, потенциального соблюдения им взаиморасчетов и их сроков. Соответственно финансовому состоянию предприятия на него реагируют другие участники финансово-хозяйственной деятельности: заключение с фирмой договоров о поставках или реализации ее продукции производится на разных условиях для предприятия-лидера и аутсайдера рынка. Фирма с неудовлетворительным финансовым состоянием не сможет планомерно обеспечивать свою деятельность наиболее выгодным способом, что приведет к снижению объемов реализации, уменьшению прибыли. Если руководство предприятия не обращает внимание на качество финансовых показателей, особенно – на структуру баланса, то финансовое состояние его ухудшается до неспособности фирмы отвечать по своим обязательствам и угрозы банкротства.

Проблемное финансовое состояние предприятия и его реальная оценка значимы и в ситуации рассрочки или отсрочки уплаты страховых взносов: по

ч. 3 ст. 18.1 Федерального закона от 24.07.2009 № 212-ФЗ [28] организациям, которые не могут уплатить в срок страховые взносы, может быть предоставлена рассрочка или отсрочка. Критерии оценки финансового состояния фирмы внебюджетными фондами перечислены в этой статье закона, в Письме ПФР от 20.04.2015 № НП-30-26/4958 ими названы [53]: коэффициент платежеспособности плательщика (коэффициента оборачиваемости денежного потока) и показатель соотношения суммы задолженности по страховым взносам, по которым плательщик хочет получить рассрочку (отсрочку), общая сумма задолженности плательщика по страховым взносам. Внебюджетные фонды устанавливают коэффициент платежеспособности плательщика не менее 1 – «это дает основание полагать, что возможность уплаты плательщиком страховых взносов может возникнуть в случае предоставления ему отсрочки (рассрочки)» [53]. Этот пример показывает значимость даже отдельных показателей, рассчитываемых при комплексном анализе финансового состояния предприятия.

В наше время, когда большинство предприятий не может полностью самостоятельно (без привлечения несобственных средств) вести свою деятельность, особое значение для фирмы приобретает ее репутация у акционеров и потенциальных инвесторов, кредиторов. Кредитными организациями разработаны методики оценки кредитоспособности предприятий [33] – потенциальных заемщиков, и в этих методиках основными, базовыми данными для анализа являются показатели финансового состояния возможного потребителя кредитной услуги. Банками сформированы особые способы выявления болевых точек бизнеса, которые позволяют оценить его финансовое состояние не только на текущий момент, но и в динамике ряда лет, что позволяет оценить перспективы предприятия и способы его реагирования на потенциальные бизнес-угрозы. Эти же данные лежат в основе решений, принимаемых собственниками предприятия (акционерами) о продолжении и развитии либо о прекращении финансовых вложений в это бизнес-направление.

Определение финансового состояния предприятия важно для разных

групп пользователей («Пользователем бухгалтерской отчетности признается любое юридическое или физическое лицо, заинтересованное в информации об организации» [39, с. 12] – рисунок 1), но цели и задачи анализа разные [19, с. 22-23]: Собственники заинтересованы в росте стоимости их вклада и начислении доходов. Наемные работники: руководители-совладельцы боятся потерь от банкротства, менеджеры заинтересованы в сохранении карьеры, работники – в сохранении рабочего места, оплаты труда, социальных льгот. Кредиторы заинтересованы в своевременных расчетах фирмы по кредитам. Государство заинтересовано в: экономическом потенциале региона, страны; росте производства и бюджетных доходов; занятости населения.

Бухгалтерская информация					
Внутренние пользователи	Внешние пользователи				
	Имеющие прямой финансовый интерес	Не имеющие прямого финансового интереса			Без финансового интереса
		Налоговые органы	Профессиональные участники фондового рынка	Органы по управлению экономикой, обществом	Прочие группы
1. Аппарат управления фирмой; - Директор, - Генеральный директор, - Дирекция, - совет директоров 2. Собственники 3. Руководители 4. Персонал	Настоящие или потенциальные - инвесторы; - кредиторы; - поставщики; будущие акционеры; покупатели.	Министерство по налогам и сборам РФ; федеральное на уровне субъектов Федерации; районные налоговые инспекции	Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг Дилеры Брокеры Депозитарии Фондовые биржи Прочие	Министерство экономического развития и торговли РФ; Министерство финансов РФ; другие правит. органы; профсоюзы	Аудиторские фирмы. Органы статистики. Общественные проф. организ. бухгалтеров и аудиторов. Арбитраж. Прочие.

Рисунок 1 – Пользователи бухгалтерской отчетности [39, с. 17]

Для определения финансового состояния проводится экономический анализ. Анализ – это «логический прием, метод исследования, суть которого заключается в том, что изучаемый объект расчленяется на составные элементы, каждый из которых затем исследуется в отдельности как часть расчлененного целого, для того чтобы выявить их взаимосвязь, взаимозависимость, влияние на характер функционирования и развития объекта исследования в целом» [12, с. 242]. Экономический анализ – «комплекс процедур, с помощью которых оценивается текущее состояние организации, выявляются существенные связи и характеристики и прогнозируется будущее развитие организации в самых

существенных аспектах деятельности: финансовом, производственном, рыночном»[17с. 5]. Принципы экономического анализа приведены на рисунке 2.

<i>Принцип</i>	<i>Содержание принципа</i>
Научность	При проведении анализа следует руководствоваться научно обоснованными методиками и процедурами, базироваться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства, использовать новейшие методы экономических исследований
Государственный подход	Соответствие государственной экономической, социальной, международной политике и законодательству
Комплексность	Всестороннее изучение экономического явления или процесса в целях объективной его оценки
Системность	Изучение экономических явлений, внешних и внутренних факторов бизнес-среды во взаимосвязи друг с другом, а не изолированно
Регулярность	Анализ следует проводить постоянно по плану, систематически, а не от случая к случаю
Объективность	Критическое изучение экономических явлений, выработка обоснованных выводов
Действенность	Пригодность результатов анализа для использования в практических целях, активное воздействие на ход производства и его результаты, своевременное выявление недостатков и информирования об этом руководства предприятия
Экономичность	Затраты, связанные с проведением анализа, должны давать многократный эффект
Сопоставимость	Данные и результаты анализа должны быть легко сопоставимы (сравнимыми) друг с другом, а при регулярном проведении аналитических процедур должна быть соблюдена преемственность результатов
Конкретность	Анализ должен базироваться на достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность, его результаты должны быть конкретно количественно выражены

Рисунок 2 – Принципы экономического анализа [16, с. 7]

«При государственной форме собственности экономический анализ играл и играет важную роль при разработке планов, нормативов, а также в мониторинге и контроле за их выполнением. При частной форме собственности экономический анализ – главное средство обеспечения высоких финансовых результатов, деловой активности предприятия и экономической эффективности производства» [16, с. 9]. Экономический анализ сегодня – основа управления, база принятия и обоснования управленческих решений; финансовые ресурсы как основные представляются для экономического анализа самыми значимыми.

Изначально экономический анализ, развиваясь вместе с развитием хозяйственного, а затем и бухгалтерского учета, включал в себя анализ учетных и инвентаризационных данных. Основной задачей анализа была

систематизация и оценка результативности производимых хозяйственных операций. В средние века, с развитием финансово-кредитных отношений, хозяйственная масса стала измеряться в едином денежном эквиваленте, что привело к формированию простой бухгалтерии и соответствующему сплошному систематическому отражению в учете всех фактов деятельности, в буржуазном обществе трансформированному в камеральную бухгалтерию.

Современная двойная запись фактов хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете развилась к концу 18 в [52, с. 278], представляя учет как инструмент управления предприятием или как универсальную методологию. История экономического анализа как элемента учета ведется с теорий Ж. Савари (основные и вспомогательные книги учета, необходимость аналитического учета) и Ф. Гаратти (идея синтетического учета), продолжается как балансовый анализ с конца 19 в. (Д. Чербони, компилировавший синтетический и аналитический учетные счета). Учет из роли обеспечения контроля ценностей становится инструментом управления и контроля, что повышает роль экономического анализа. Д. Росси к началу 20 в. создал философию учета на основе операций, ввел шахматную форму счетоводства, И. Ф. Шер предложил в основу учета положить баланс, а не счета, обосновал калькулирование [52, с. 283].

К развитию империализма границы учета расширились до уровня национального счетоводства, а анализ хозяйственной деятельности все больше отделялся от бухгалтерского учета. Россиянин Л. И. Гомберг в 1903 г. публикует взгляды на отчетность как отдельную от учета науку, что послужило формированию современной трактовки анализа хозяйственной деятельности, Н. С. Лунский развивал теорию коммерческих вычислений, что продвигало формирование теории анализа. «В России становление науки об анализе баланса приходится на начало 20 в. В 1910 г. А. К. Рощаховский подчеркивал роль экономического анализа баланса и его взаимосвязь с бухгалтерским учетом. В 20-е годы методика анализа баланса получила развитие в трудах А. П. Рудановского, Н. А. Блатова, И. Р. Николаева, П. Н. Худякова и других,

развивается наука о коммерческих вычислениях. Симбиоз анализа баланса и коммерческих вычислений составил суть финансового анализа» [52, с. 281].

В СССР учет и контроль (анализ) были возведены в ранг принципов построения коммунизма, была создана национальная система бухгалтерского учета, включающая в себя все предприятия, региональный, отраслевой и государственный учет в целом, балансы которого утверждались Верховным Советом КПСС. В 1920-м году П. Н. Худяков назвал анализ философией счетоводства, его более высоким этапом [52, с. 288]. В предвоенные годы решались проблемы учета и анализа промышленного и сельхозпроизводства, калькуляции себестоимости, введения нормативного учета затрат. С 1936 г. в СССР разрабатывались Положения по бухгалтерскому учету с 1938 г. – методические указания по анализу отчетности; анализ хозяйственной деятельности в послевоенные годы Н. Р. Вейцманом, С. К. Татуром и В. И. Стоцким был выделен в отдельную науку, осуществлен переход к внутрихозяйственному анализу, анализ хозяйственной деятельности стал исследовать финансовые показатели баланса и изучать экономику предприятий и объединений по всем учетно-отчетным данным [52, с. 290]. Экономическая реформа 1965 г. стала стимулом развития журнально-ордерной формы счетоводства (И. С. Резниченко), таблично-перфокарточной формы учета (В. И. Исаков), развития технологического учета, учета затрат по центрам ответственности, интеграции видов учета в единую систему. В 70-е годы экономический анализ становился комплексным, системным, активно применяются экономико-математические методы и компьютерная техника (С. К. Татур, М. И. Баканов, А. Д. Шеремет, С. Б. Барнгольц, Н. Г. Чумаченко, А. И. Муравьев и другие) [52, с. 292]. Анализ отделяется от учета, комплексный экономический анализ включает в себя оценку всей информации, которая влияет на принятие решений, финансовый анализ реализуется как анализ хозяйственной деятельности.

Постперестроечная Россия пересматривает функции учета, который объединяет в себе счетоводство, управленческий, финансовый и налоговый

учет, микроэкономический анализ, управленческий контроль, внутренний аудит, бюджетирование – «По существу, вся экономика коммерческой организации связывается с понятием бухгалтерского учета» [52, с. 293]. Экономический анализ совмещает наработки советского периода с зарубежным опытом на базе рыночных условий хозяйствования – П. С. Безруких, М. И. Баканов, А. Д. Шерemet, М. Н. Крейнина, В. В. Ковалев, О. В. Ефимова, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев, Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова и другие. Значимый для внешних пользователей финансовый анализ отделяется от комплексного, который преобразуется в управленческий, отчетность более публична, что повышает ее роль в принятии управленческих решений. В 21 веке контакты с зарубежными фирмами требуют приведения российской системы учета и анализа в соответствие международным.

Для определения финансового положения предприятия используется анализ финансового состояния, базирующийся на системе показателей, включающих в себя показатели финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости активов, ликвидности, деловой активности, инвестиционной активности, эффективности деятельности и иные [49, с. 409-410]. Анализ финансового состояния предприятия должен быть комплексным, охватывать все показатели его деятельности, так как именно комплексность позволяет всесторонне оценить финансовое положение, позволяет быть более уверенным в качественном управлении бизнесом, сформировать реальную оценку положения предприятия как субъекта рынка и выявить тренды, динамику его развития, позволяет выявить наиболее эффективные точки приложения сил и средств для улучшения его финансового положения и конкурентоспособности.

Финансовый анализ изначально направлен на раскрытие основных финансовых показателей работы предприятия, он количественно и качественно оценивает влияние большинства существующих или потенциальных рыночных и внутрифирменных факторов на итоговый финансовый результат работы фирмы. Ценность комплексного финансового анализа предприятия в том, что это основное условие эффективного управления его финансами, бизнесом. Но

современная экономика ориентирует на использование комплексного финансового анализа как способа оценки и как формы управления: «финансовый анализ из рядового звена экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта превратился в основной метод управления финансовым состоянием компании» [19, с. 21]. Поэтому комплексный анализ финансового состояния – обязательная деятельность, позволяющая фирме контролировать состояние и представлять свой рыночный и бизнес-потенциал. Роль анализа финансового состояния можно понять по его месту в информационно-аналитической модели управления (рисунок 3).



Рисунок 3 – Место финансового анализа в модели управления [15, с. 13]

Цель анализа финансового состояния – выявить и устранить недостатки финансовой деятельности предприятия и найти резервы улучшения финансового состояния фирмы, решив следующие задачи:

1. На основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой

деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния.

2. Прогнозирование финансовых результатов, рентабельности по условиям деятельности, наличию собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

3. Разработка мероприятий по более эффективному использованию финансовых ресурсов и укреплению финансового состояния предприятия.

Структура, последовательность проведения финансового анализа зависят от поставленных целей и задач, от потребностей потребителя его результатов. При этом все составляющие анализа должны быть системно увязаны, обусловлены, результаты каждого раздела анализа должны прямо или опосредованно влиять на итоговые показатели финансового анализа. Н. А. Казакова представляет общую схему комплексной оценки деятельности (рисунок 4), позволяющую определить финансовое состояние фирмы, обосновать бизнес-план ее развития, т.е. решить основные задачи управления: сначала формируется предварительная характеристика хозяйственной деятельности на основе экспресс-анализа, затем составляется программа детального финансового анализа (по целям и специфике предприятия). Этапы анализа финансового состояния предприятия: определение качества финансового состояния фирмы; изучение причин его изменения за период; выявление резервов его улучшения; разработка мер по более эффективному использованию финансовых ресурсов, укреплению финансового положения фирмы [15, с. 15-16]. Более подробная схема комплексного анализа представлена на рисунке приложения А.

Источники информации для проведения финансового анализа – это данные: баланса, отчета о финансовых результатах, пояснительной записки за исследуемый период деятельности, статистика и нормативные данные, другая публичная и внутренняя информация, позволяющая снизить риск выборки (недостаточность, избыточность, несоответствие).

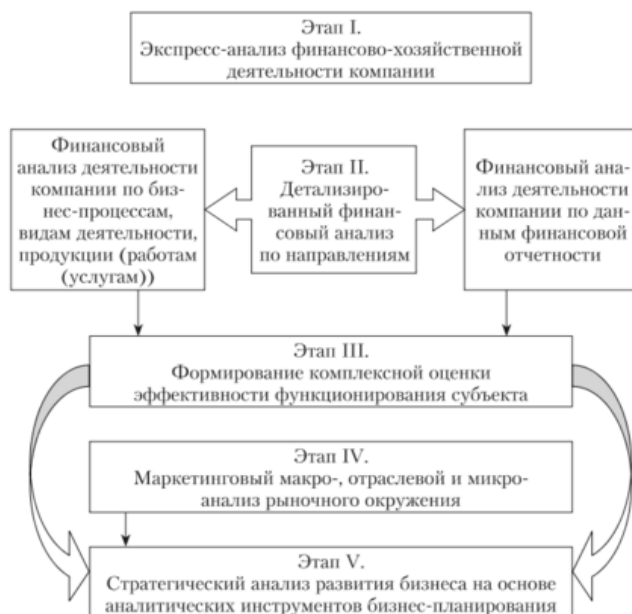


Рисунок 4 – Общая схема формирования комплексной оценки и обоснования бизнес-развития организации [15, с. 15]

«Все многообразие информации, используемой в финансовом анализе, классифицируется по ряду признаков (группам) в зависимости от связи с системой управления ... Входная информация различается по характеру и форме содержащихся в ней сведений ... делится на три типа: учетную информацию; внеучетную информацию; внешнюю (отраслевую) ... Процесс формирования учетной информации включает: первичные документы; регистры и внутреннюю отчетность; бухгалтерскую (финансовую) отчетность» [7].

Информационная база финансового анализа деятельности – на рисунке 5. Основным критерием отбора информации является ее практическая ценность для решения поставленных перед финансовым анализом задач и его цели.

Результаты деятельности предприятия формируются и предоставляются пользователям информации преимущественно в виде бухгалтерской (финансовой) отчетности фирмы за конкретный период. По ч.1 ст.14 Закона «О бухгалтерском учете» бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.



Рисунок 5 – Информационная база финансового анализа [15, с. 20]

В ст. 3 этого закона дано определение, которое (в отличие от более раннего) делает упор на финансовое значение отчетности: «бухгалтерская (финансовая) отчетность – информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [26]. Законом «О бухгалтерском учете» «в качестве приоритета определено формирование данных о финансовом состоянии организации и движении денежных средств» [13], а отчет о финансовых результатах – применяемое с 2012г. понятие, идентичное ранее использовавшемуся «отчет о прибылях и убытках». Финансовые показатели группируют по признаку операционной деятельности с учетом рыночной ориентации, что позволяет произвести их градацию и определить оптимальные методы работы с информацией.

Таким образом можно бухгалтерскую отчетность предприятия считать основой, базой для получения аналитических данных для оценки состояния финансовых ресурсов фирмы и комплексного анализа деятельности предприятия.

1.2 Финансовые ресурсы предприятия как основа его финансовой базы

Основой финансовой базы предприятия и, соответственно, основой результатов финансового анализа являются финансовые ресурсы фирмы – на рисунке 6 представлены основные составляющие финансового состояния предприятия, которые интересуют большинство потребителей аналитической информации.



Рисунок 6 – Основные составляющие финансового состояния [29, с. 131]

Так как цель бизнеса – получение прибыли, то главными принципами организации его самой важной – финансовой – деятельности являются: «1) получение и максимизация прибыли предприятия; 2) оптимизация источников финансовых ресурсов; 3) обеспечение финансовой устойчивости, ... в том числе с использованием различных механизмов для защиты от предпринимательских рисков (страхование, хеджирование, создание финансовых резервов); 4) создание инвестиционной привлекательности; 5) ответственность за проведение и результаты финансово-хозяйственной деятельности» [24, с. 355]. В соответствии с этими принципами формируются и «работают» финансовые ресурсы фирмы. Для более точного определения современного понятия «финансовые ресурсы» – необходимо исследовать схему его формирования, историю возникновения.

Понятие «финансовые ресурсы» принадлежит к основной экономической категории «финансы» и к значимому понятию ресурса. «Финансы (от лат. *financia* – наличность, доход) – обобщающий экономический термин, означающий как денежные средства, финансовые ресурсы, рассматриваемые в их создании и движении, распределении и перераспределении, использовании, так и экономические отношения, обусловленные взаимными расчетами между хозяйствующими субъектами, движением денежных средств, денежным обращением, использованием денег» [35] – практически отмечено равенство одной из составляющих финансов и определения финансовых ресурсов. Здесь же определяется, что ресурсами фирмы являются «средства, возможности, ценности, запасы фирмы, источники ее доходов, обеспечивающие стабильность работы фирмы, основных видов ее деятельности и получение прибыли» [35], а ресурсы экономические – «фундаментальное понятие экономической теории, означающее источники, средства обеспечения производства. Экономические ресурсы (приложение Б1) делятся на природные (сырьевые, геофизические), трудовые (человеческий капитал), капитальные (физический капитал), оборотные средства (материалы), информационные ресурсы, финансовые (денежный капитал). Такое деление не является строго однозначным» [35]. Делаем вывод: финансовые ресурсы – часть экономических ресурсов предприятия, представленная в денежном капитале и являющаяся источником его доходов, обеспечивающих стабильность его работы, основных видов его деятельности и получение прибыли. Подробнее интерпретация понятия исследуется ниже.

По исследовательским данным, впервые финансовые ресурсы, финансы в значении обязательной уплаты денег, денежного обязательства, встречаются на латинском языке в источниках 13-14 вв. [30, с. 101], в 16 в. во Франции финансами обозначались государственные доходы, денежные суммы, а в 18 в. финансы были там уже определены как самостоятельная наука [34, с. 11]. Финансы «возникли как производные от денег в качестве посредников при обмене с государством ... с одной из функций денег – средства платежа ... – и

связано происхождение финансов ... финансы первоначально связывались с обеспечением деятельности государства» [34, с. 12-14]. В начале 20 в. Дж. Бьюкенен стал основоположником теории функционирования финансов не только как «механизма перераспределения доходов общества в пользу государства, но и любого другого экономического агента ... На рубеже 20-21 вв. товарные рынки и рынки факторов производства отходят на второй план, уступая место рынку денежных фондов – финансовых активов, обращение которых зиждется на долговых обязательствах в условиях неопределенности и рисков ... Это привело к субъективации финансовых отношений, участниками которых помимо государства становятся обычные хозяйствующие субъекты» [34, с. 14-15].

В российской науке термин «финансовые ресурсы» впервые употреблен при составлении первого советского пятилетнего плана с балансом финансовых ресурсов и в отношении государственных, бюджетных средств [54, с. 27]; в 1940 г. академик В. П. Дьяченко финансовые ресурсы определил как денежные, существующие в денежной форме или являющиеся денежным выражением материальных ресурсов, по мнению А. М. Бирмана финансовые ресурсы – денежная часть национального дохода государства или предприятия (тогда – государственного) для расходования на расширенное воспроизводство или общие государственные цели [6]. Постепенно расширяясь на сферу государственных предприятий, термин уже более широк, чем понятие социалистической экономики «фонды денежных средств», под ним теперь понимаются находящиеся в распоряжении субъекта экономики «средства, выраженные в деньгах, являющиеся результатом как первичного, так и последующих распределений и перераспределений общественного продукта и национального дохода» [8, с. 36]. В 1982 г. финансовые ресурсы уже рассматриваются советскими экономистами как денежные накопления, амортизационные отчисления и некоторые другие денежные средства, образованные при создании, распределении, перераспределении совокупного общественного продукта и национального дохода [43].

Экономисты периода перестройки финансовые ресурсы определяют совокупностью денежных средств государства или предприятия, которые направляются на развитие производства, хозяйства или на улучшение благосостояния народа [5, с. 530], профессор В. М. Родионова под финансовыми ресурсами понимает денежные доходы, накопления, поступления и их фондовые и нефондовые материальные носители, направляемые на расширение производства, стимулирование работников, социальные, оборонные цели, деятельность сферы обращения, нужды управления [36, с. 11]. Развитие рыночных отношений в России привело к оформлению науки финансового менеджмента; проблемы финансовых ресурсов – объект научного внимания В. В. Бочарова, В. В. Ковалева, М. В. Романовского, В. А. Слепцова, И. А. Бланка, М. Д. Билык, А. Д. Василик, Л. А. Лигоненко, В. М. Опарина и других ученых, которые еще не сформировали единое определение финансовых ресурсов предприятия (трактовки термина – в приложении Б2).

Г. Б. Поляк так определяет финансовые ресурсы: «количественная характеристика финансового результата процесса воспроизводства за определенный период. Это те денежные средства, которые правомерно направлять на возмещение выбытия основных фондов, производственное и непроизводственное накопление, коллективное потребление. Этот макроэкономический показатель имеет балансовый характер, поскольку он может быть представлен в виде суммы как доходов, так и расходов» [34, с. 26]. Достаточно интересен, считаем, взгляд на финансовые ресурсы предприятия В. Н. Кабанова: «это все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет поступлений различных видов, /при этом/ структура финансовых ресурсов определяется источниками их поступления. Структура источников образования активов (средств) представлена собственным капиталом и заемными (привлеченными) средствами ... Эффективное использование финансовых ресурсов – сопоставление количества

и качества израсходованных ресурсов с количественным и качественным выражением достигнутых результатов» [14, с. 86].

По результатам анализа современной трактовки финансовых ресурсов предприятия делаем вывод: термин требует теоретического уточнения, но определены некоторые его характеристики:

- в широком смысле финансовые ресурсы фирмы формируются всеми видами поступлений и расходуются на все виды деятельности;
- децентрализованные финансовые ресурсы предприятий создаются и используются только в реализации финансовых отношений;
- оптимально выполнение децентрализованными финансовыми ресурсами задачи обеспечения ликвидности, платежеспособности и устойчивости финансового состояния фирмы, нужного уровня ее деловой активности и рентабельности ее деятельности;
- финансовые ресурсы нужно рассматривать как запасы (в том числе денежные), используемые предприятием на определенные цели;
- состав, объемы финансовых ресурсов определяются отраслью деятельности, размером, объемами производства и условиями рынка;
- прямая зависимость объема собственных финансовых ресурсов и объемом, эффективностью, иными финансовыми показателями фирмы.

А. В. Кучинский, В. А. Трошанина распределили основные взгляды на суть финансовых ресурсов на пять групп [21, с. 118-119]:

1. Финансовые ресурсы – сумма денежных средств, которыми распоряжается предприятие на определенную дату. Этот подход неверен: в финансовых ресурсах могут быть эквиваленты денег, иных высоколиквидных активов, идущих на развитие. Как отмечает М. А. Козлова, «денежные средства и финансовые ресурсы – разные категории ... Сумма валового дохода – размер денежных средств, поступивших на расчетный счет хозяйствующего субъекта в банке. Из нее существенную часть составляют материальные затраты, затраты на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизация и прочие затраты и только часть является финансовыми ресурсами» [18, с. 73].

2. Финансовые ресурсы – предстоящие доходы, которые будут направлены на выполнение финансовых обязательств, оплату затрат на расширение воспроизводства, финансирование текущей деятельности. Не корректно относить все доходы к финансовым ресурсам – к ним принадлежат только те доходы, которые остаются у фирмы как чистая прибыль и амортизация; также к финансовым ресурсам должны быть причислены игнорируемые в этом случае внешние источники финансовых ресурсов.

3. Финансовые ресурсы предприятия – капитал, который формируется за счет активов. Суждение верно отчасти, так как эта ситуация возможна только тогда, когда фирма только создана и ее единственный финансовый ресурс – это стартовый капитал в денежной форме; во время ее работы капитал в большей степени определяется уже использованными финансовыми ресурсами.

4. Финансовые ресурсы – это объем денежного потока за предстоящий период. Также некорректное мнение: из финансовых ресурсов исключены уже имеющиеся на начало периода резервы денежных средств, их эквиваленты.

5. Финансовые ресурсы – совокупность дополнительно привлекаемого и реинвестируемого собственного и заемного капитала фирмы в денежной форме, который будет направлен на финансирование ее развития. Эта точка зрения представляется наиболее обоснованной, так как подчеркивает связь финансовых ресурсов и ресурсов денежных средств, показывает, что финансовые ресурсы могут формироваться предприятием из всех видов поступлений и могут быть израсходованы на все виды деятельности фирмы.

Более полными и соответствующими этапу развития экономики считаем трактовки финансовых ресурсов В. М. Родионовой и Г. Б. Поляком, т.к. ими:

- допускаются фондовая и нефондовая формы финансовых ресурсов как по созданию, так и по применению;
- подчеркнут вариант получения финансовых ресурсов как заемных;
- отмечено разделение последовательного процесса формируемых и распределяемых финансовых средств во времени, по целям.

Для целей управления важны основополагающие качества финансовых

ресурсов. Структура финансовых ресурсов (особенно – пропорции) зависит от отраслевой принадлежности предприятия, например, в структуре финансовых ресурсов сельскохозяйственного предприятия преобладают заемные источники, краткосрочные задолженности, субсидии из бюджетов и прибыль, но у крупных организаций основными являются собственные средства [22, с. 818].

Функции финансовых ресурсов – это выражение их особого назначения; как определяет М. А. Козлова, «большинство отечественных экономистов ... полностью или частично приравнивают функции финансовых ресурсов к функции финансов организаций (Л. М. Бурмистрова, Л. А. Дробозина, Н. В. Колчина, В. Е. Леонтьев) ... финансовые ресурсы, выступая в денежной форме, отличаются от других ресурсов: ... выступают средством обеспечения производственной деятельности, фактором его производства или источником воспроизводственного процесса, поэтому целесообразно выделить производственную функцию ... часть ресурсов выполняет непроизводственную функцию: резервный капитал, фонд накопления, потребления и т.д. ... часть финансовых ресурсов, обслуживающих непроизводственную сферу направляется на расширенное воспроизводство, выполняет инвестиционную функцию, которая реализуется посредством прибыльных краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений ... часть финансовых ресурсов коммерческая организация должна держать в налично-денежной форме или же в фондах и резервах, не приносящих дохода. Эта часть ресурсов выполняет потребительную функцию. Таким образом, функции финансов и финансовых ресурсов не совпадают, что обусловлено экономическим содержанием данных понятий, их предназначением» [18, с. 75-76].

Соответственно нечеткой определенности самого понятия финансовых ресурсов предприятия и вариативности его использования в зависимости от круга управленческих задач, разнонаправленная классификация их по разным признакам представлена в приложении Б.3. Некоторые подразделения финансовых ресурсов принимаются большинством ученых и практиков (по юридической принадлежности; по отношению источников привлечения к

предприятию и направлениям поступления, другие) некоторые вызывают вопросы (уровни хозяйственного управления, обеспечивающие их использование; временной период привлечения и другие).

Финансовые ресурсы в процессе воспроизводства проходят этапы: «денежные средства из различных источников → инвестирование и текущие затраты → готовая продукция → реализация готовой продукции → выручка в денежной форме» [46, с. 16]. Источники формирования финансовых ресурсов разделены по праву собственности на собственные и привлеченные; некоторые специалисты делят их на собственные и несобственные, на собственные, заемные и используемые, по другим критериям.

По экономическому содержанию (источникам) финансовые резервы фирмы подразделяются на поступления (сторонние – стартовый капитал, привлеченные средства, подарки и т.п.), доходы (выручка от реализации по основным и внереализационным операциям: реализация имущества, уменьшение активов и др.) и накопления (амортизационные в части направляемых на инвестиционные нужды, нераспределенная прибыль).

М. М. Стыров отмечает появление новых источников – лизинг, факторинг, форфейтинг, вексельное и зачетное финансирование, залоговые операции, проектное, венчурное финансирование и другие [48, с. 442]: «зачастую данные операции отражаются на забалансовых счетах предприятия, т.е. непосредственно не влияют на величину его располагаемого капитала, однако ... помогают осуществлять его производственную деятельность» [46, с. 21].

Направления использования финансовых ресурсов фирмы также дискуссионно: некоторые ученые подразделяют их по направлениям инвестирования (внеоборотные, оборотные), другие выделяют текущие затраты, затраты на развитие производства и затраты на создание различных резервов; М. М. Стыров предлагает рассматривать их по видам активов и затрат, эффективнее управляя ими с учетом их специфики и функций.

Управление финансовыми ресурсами предприятия подразумевает

принятие управленческих решений, которые влияют на эффективное формирование, распределение и использование этих ресурсов, качество организации денежного оборота фирмы. Технология управления финансовыми ресурсами предприятия в целом соответствует обычной схеме управленческой деятельности: определение базовых принципов управления, выработка цели, формулирование задач, подбор лучших технологий и инструментов управления, оценка результатов, определение новой цели.

Цель управления финансовыми ресурсами предприятия может быть сформулирована как долгосрочное развитие финансово устойчивой фирмы и получение максимально возможной прибыли, конкурентоспособность. В соответствии с жизненным циклом финансовых ресурсов управление ими должно осуществляться по направлениям формирования, использования и оборота этих ресурсов.

Соответственно, задачи: обеспечить фирму нужным объемом денежных средств минимальной стоимости для хозяйственной деятельности с поддержанием финансовой устойчивости; определить рациональное размещение финансовых средств для роста прибыльности, повышения платежеспособности и поддержания оптимальной длительной финансовой устойчивости фирмы; организовать движение ресурсов для поддержания оптимального исполнения финансовых обязательств предприятия.

Сложность и многовекторность задач требует использования разнообразных инструментов, предлагаемых экономикой.

Цель, задачи анализа финансовых ресурсов и специфика деятельности, состояния предприятия формируют из отобранных инструментов, методов экономического анализа собственную методику анализа деятельности предприятия, основой которой является стандартная общая система комплексного анализа с акцентом на результаты исследования финансовых ресурсов фирмы.

1.3 Методика комплексного анализа деятельности предприятия

Как уже обосновано в ч. 1.1 работы, современный финансовый анализ направлен на получение данных для обоснования принимаемых управленческих решений, определения оптимального вложения капитала, оценки целесообразности создаваемых экономических, финансовых планов. Глубокий и разносторонний анализ финансового положения предприятия, в т.ч. анализ финансовых ресурсов, возможны только с помощью современных методик и методов исследования. Методика – «совокупность способов, правил наиболее целесообразного выполнения какой-либо работы. В экономическом анализе методика ... совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа» [12, с. 269]. Метод экономического анализа – «совокупность приемов и способов изучения хозяйственной деятельности предприятий путем выявления и определения взаимосвязей изучаемых показателей, расчленения их на составляющие и сравнения с другими, измерения величины влияния на изучаемые показатели как отдельных составляющих, так и совокупности их в единстве и взаимной связи» [12, с. 285-286].

Экономический анализ использует два приема исследования – дедуктивный (исследование от общего к частному на начальной стадии анализа) и индуктивный (на стадии обобщения учет влияния частного на общее). При проведении экономического анализа используется совокупность приемов и способов, в том числе специальных методов. Все они подразделяются на формализованные (выявляющие строгую зависимость показателей – классические методы экономического анализа, методы факторного анализа, экономико-математические, графический и другие) и неформализованные (отражение аналитических процедур на уровне логики – метод экспертных оценок, методы ситуационного анализа, SWOT-анализ, PEST-анализ, методы функционально-стоимостного анализа, маржинальный и

другие). Ориентировочная схема связей метода, методики, приемов и способов экономического анализа в приложении В.1.

В финансовом анализе часто используют следующие методы [3, с. 72-74]:

1) Интегральная оценка финансовой устойчивости, базирующаяся на скоринговом анализе. Скоринг – «метод классификации всех заемщиков ... для оценки кредитного риска; представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории «прошлых» клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок» [35] – можно считать скоринг балльной методикой оценки кредитоспособности предприятия. Эта методика носит имя Д. Дюрана и представляет собой сумму трех рассчитанных по весовым коэффициентам показателей платежеспособности фирм, что позволяет разделить предприятия по классам (рисунок 7).

Показатель	Границы классов согласно критериям				
	I класс	II класс	III класс	IV класс	V класс
Рентабельность совокупного капитала, %	30% и выше - 50 баллов	от 29,9 до 20% - от 49,9 до 35 баллов	от 19,9 до 10% - от 34,9 до 20 баллов	от 9,9 до 1% - от 19,9 до 5 баллов	менее 1% 0 баллов
Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше - 30 баллов	от 1,99 до 1,7 - от 29,9 до 20 баллов	от 1,69 до 1,4 - от 19,9 до 10 баллов	от 1,39 до 1,1 - от 9,9 до 1 балла	1 и ниже 0 баллов
Коэффициент финансовой независимости	0,7 и выше - 20 баллов	от 0,69 до 0,45 - от 19,9 до 10 баллов	от 0,44 до 0,3 - от 9,9 до 5 баллов	от 0,29 до 0,2 - от 5 до 1 балла	менее 0,2 0 баллов
Границы классов	100 баллов	от 99 до 65 баллов	от 64 до 35 баллов	от 34 до 6 баллов	0 баллов

Рисунок 7 – Группировка предприятий по платежеспособности [32]

2) Интегральная балльная оценка финансового состояния позволяет классифицировать предприятия по уровню финансового риска банкротства:

1-й класс (100-97 баллов) – организации с абсолютной финансовой устойчивостью и абсолютно платежеспособные.

2-й класс (96-67 баллов) – фирмы нормального финансового состояния.

3-й класс (66-37 баллов) – предприятия среднего финансового состояния.

4-й класс (36-11 баллов) – финансовое состояние фирмы неустойчиво.

5-й класс (10-0 баллов) – кризисное финансовое состояние предприятия.

3) Горизонтальный метод – сравнение сопоставимых показателей разных периодов расчетом абсолютных и относительных изменений показателей. Анализ позволяет выявить слабые стороны, прогнозировать будущие величины отчетности. Минус анализа – неэффективность при высокой инфляции.

4) Трендовый – определение тенденции динамики показателя (тренда) сравнением показателей отчетного и предшествующего периодов, расчет относительных отклонений данных отчетности от базисного уровня; «в зарубежной практике горизонтальный анализ и трендовый анализ являются одним методом анализа, в то время как в России эти методы разделяют» [20, с. 235]. Недостаток – приблизительность.

5) Вертикальный (структурный) – сопоставление абсолютных величин показателей, формирующих совокупный показатель; позволяет сравнить относительные характеристики показателей для определения доли каждого в результате (определяет удельный вес статьи в общем итоге баланса, исследовать структуру капитала по элементам и т.п.). Разновидность – структурно-динамический метод, для определения структурного сдвига доли, сравнения долей начала и конца периода. Минус – множественность расчетов.

6) Сравнительный метод – строится на основе горизонтального и вертикального; способ внутрихозяйственного сравнения данных отчетности с аналогичными данными других цехов, предприятий и др. Сравнение по трем группам данных баланса: структуре, динамике, структурной динамике. Часто используется при анализе структуры ресурса (например, имущества) и источников его формирования.

7) Факторный – изучение влияния переменных событий и процессов на итоговый показатель, выявление структуры и взаимосвязи переменных. Условия: число переменных в два раза больше числа наблюдений; переменные коррелируют между собой; признаки – количественные; выборка однородна.

8) Коэффициентный метод – определяет степень финансового

благополучия. Ведущий в российской аналитике, так как [3, с. 71]: устраняет влияние на результаты анализа размеров бизнеса, позволяет оценить эффективность работы предприятия; нивелирует влияние инфляции и курса валют для сравнения результатов фирм из разных стран; относительность показателей дает оценить структуру активов/пассивов, динамику их соотношения.

Основными отличиями российских и зарубежных методик анализа финансового состояния предприятий Л. Х. Курбанаева называет [20, с. 236-239] разные направления проведения анализа деятельности фирмы (рисунок 8), что приводит к признанию в России оптимальными горизонтального, вертикального, сравнительного, факторного и коэффициентного методов, за рубежом – коэффициентного и вертикального.

В России	За рубежом
• Оценка имущественного состояния компании • Анализ деловой активности • Анализ рентабельности • Анализ ликвидности и платежеспособности • Анализ финансовой устойчивости • Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	• Анализ активов • Анализ пассивов (обязательств, долгосрочной и краткосрочной платежеспособности, финансового рычага) • Анализ ликвидности и платежеспособности • Анализ прибыльности • Анализ рыночной стоимости

Рисунок 8 – Направления проведения анализа финансового состояния [20, с. 236]

Соответственно различаются и методы расчета некоторых финансовых показателей, и результаты расчетов, например, коэффициентов оборачиваемости активов, расчета рентабельности. Зарубежные способы диагностики более определенны и точны в составе показателей, интерпретации результатов, российские же многокоэффициентны (Э. А. Макарьян предлагает использовать в оценке финансовой устойчивости 15 коэффициентов, Н. А. Русак – 9, В. В. Ковалев – 8, М. Н. Крейнина – 7) [20, с. 239], не унифицированы; в то же время все стандарты недостаточно ориентированы на учет отраслевой специфики предприятий. Поэтому при использовании результатов анализа необходимо учитывать особенности методов расчета

финансовых показателей.

Большинство крупных российских компаний становление систем управленческого учета уже в 2014 г. производило в соответствии с принципами МСФО, ориентируясь на изменения в хозяйственном механизме, экономике. Но методы расчета показателей комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия в данный период развития мировой и российской экономики должны обязательно учитывать постоянную финансовую нестабильность, резкие изменения динамики и векторов основных факторов влияния на результативность работы предприятия. Поэтому необходима модернизация методов управления финансовыми ресурсами. Рассмотрим «болевые точки» методологии анализа деятельности предприятия.

Основные данные для проведения комплексного анализа берутся из годовой отчетности предприятий, т.е. они не позволяют добиться высокой оперативности исследования. Текущее состояние бизнеса можно определить по данным оборотной ведомости, можно использовать счета второго порядка баланса – это позволяет получать оперативную картину состояния предприятия. Недостатком предложения является то, что данная информация доступна только внутренним пользователям и контролирующим, регулирующим органам, но не всем внешним пользователям. Сложность для оперативной оценки представляет и то, что формирование балансовых данных требует закрытия счетов (реформации баланса), т.е. анализ характеризует положение фирмы на дату реформации, что также не позволяет получить актуальные аналитические данные. Используемые расчетные средние значения за балансовый период не могут быть решением проблемы, т.к. не в состоянии показать реальную ситуацию на данный момент. Эта проблема не решена специалистами до сих пор. Влияние на результаты анализа оказывает и наличие в балансе счетов, которые завышают валюту баланса, приводя к неверным коэффициентным расчетам – это регулирующие, накопительные и транзитные счета. Особенно актуальна эта проблема в банковской отчетности, т.к. коммерческие предприятия имеют право сами определять объемы резервов, а

банки стараются «подправить» баланс именно этими счетами. Для определения состояния некоторых предприятий значимой может стать оценка стоимости основных средств, т.к. она может не соответствовать балансовой оценке актива из-за финансового кризиса, инфляции, рыночной ситуации, что часто приводит к снижению финансовых показателей фирмы. Не зависящая от баланса предприятия проблемой реальности данных анализа – наличие нормативных показателей, которые однажды выводятся учеными и остаются одинаковыми в любых экономических ситуациях. Необходима система корректировки этих нормативов с учетом состояния рынка, экономики в целом, для чего предприятию нужно определить ограниченное количество стратегически важных нормативов (по сфере деятельности)) и отслеживать их изменение.

Существующая методика комплексного анализа результатов работы соответствует Методологическим рекомендациям [23] и (при оценке кредитно-финансовыми учреждениями) Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)» [27].

Рассмотрим кратко этапы методики комплексного анализа деятельности предприятия. Экспресс-анализ по данным баланса за ряд лет позволяет сформировать наглядную и простую оценку финансового положения и динамики развития предприятия. Результаты экспресс-анализа оформляются в сводную таблицу с определенными столбцами (таблица 1).

Таблица 1 – Экспресс-анализ

Наименования показателей	201_г.				201_г.				201_-201_	
	на нач. года	на кон. года	изменение, +/-	темпы прироста, %	на нач. года	на кон. года	изменение, +/-	темпы прироста, %	изменение, +/-	темпы прироста, %
Валюта баланса										
Внеоборотные активы										
Оборотные активы										
Собств. капитал										
Заемный капитал (сумма долгоср. и кр/ср. обязательств)										
Собств. обор. капитал (Оборот. активы – Кредит. обязат-ва)										
Нераспределенная прибыль										

К экспресс-анализу необходимо добавить анализ баланса по основным экономическим элементам, результаты могут быть представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ баланса по экономическим элементам

Элементы	201 г.		201 г.	
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %
I. Внеоборотные активы				
II. Оборотные активы				
Итого имущества организации				
III. Собственный капитал (+резервы)				
IV. Заемный капитал				
Итого капитал организации				

Динамику и доли долгосрочного и краткосрочного заемного капитала необходимо представить в форме таблицы 3.

Таблица 3– Анализ заемного капитала

Элементы	31.12.201 г.		31.12.201 г.		31.12.201 г.		201_-201_	
	сумма, тыс.руб.	удельный вес, %	сумма, тыс.руб.	удельный вес, %	сумма, тыс.руб.	удельный вес, %	изменение, тыс. руб. +/-	темп прироста, %
Заемный капитал, всего, в т.ч.:								
долгосрочный								
краткосрочный, в т.ч.:								
кредиторская задолженность								
заемные средства								

После каждого этапа расчетной работы представляется в табличном виде и текстом аналитический и оценочный материал, который можно также показать в виде диаграмм. В заключение этапа экспресс-оценки делается предварительное заключение о финансовом положении предприятия.

После формирования предварительного заключения о финансовом положении фирмы необходимо детализировать анализ, уточнив основные показатели работы предприятия, их динамику. Горизонтальный и вертикальный анализ показателей балансов (отдельно по активам и пассивам) также представляется в таблицах (таблица 4 показывает работу с активом балансов).

Таблица 4 – Горизонтальный и вертикальный анализ актива балансов

Показатели	Исходные данные		Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ		
	на начало года	на конец года	измене- ние +, –	темп роста, %	структура, % к валюте баланса		измене- ние, %
					на начало года	на конец года	
201_г.							
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Нематериальные активы							
Основные средства							
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы							
НДС по приобретенным ценностям							
Дебиторская задолженность							
Денежные средства							
ИТОГО СТОИМОСТЬ ИМУЩЕСТВА							
201_г.							
Так же, как предыдущий год							

Далее нужно рассмотреть темпы роста показателей баланса, оценив их векторы, динамику и взаимовлияние, сделать вывод о стабильности положения предприятия, рациональности использования собственного капитала, обеспеченности обязательств активами.

Следующий шаг комплексного анализа деятельности предприятия – определение абсолютных показателей оценки финансовой устойчивости, характеризующих степень обеспеченности запасов источниками их формирования, также анализируются в таблице (таблица 5).

Таблица 5– Оценка финансовой устойчивости

Наименование показателя	Расчетная формула	201_г.	Тип финансовой устойчивости	201_г.	Тип финансовой устойчивости
Излишек/недостаток собств. источников формирования запасов	$dEc = (СК - BA) - З$, где СК — собств. капитал; BA – внеоборотные активы; З – запасы		Относительная финансовая неустойчивость: $dEc < 0, dEt < 0, dEs > 0$.		Нормальная финансовая устойчивость: $dEc < 0, dEt > 0, dEs > 0$
Излишек/недостаток собств. и долгосрочных заемных источников формирования запасов	$dEt = (СК + ДКЗ - BA) - З$, где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы				
Излишек/недостаток общей величины источников формирования запасов	$dEs = (СК + ДКЗ + ККЗ - BA) - З$, где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы				

Затем рассматриваются основные коэффициенты оценки финансовой устойчивости и их соответствие рекомендуемым значениям (таблица 6).

Таблица 6 – Основные коэффициенты оценки финансовой устойчивости

Наименование финансового коэффициента	Рекомендуемое значение	Расчетная формула		201_г.	201_г.
		Числитель	Знаменатель		
Кэф-т фин. независимости	$\geq 0,5$	Собственный капитал	Валюта баланса		
Кэф-т финансовой зависимости	$\leq 2,0$	Валюта баланса	Собств.капитал		
Кэф-т концентрации заем. капитала	$\leq 0,5$	Заемный капитал	Валюта баланса		
Коэффициент задолженности	$\leq 1,0$	Заемный капитал	Собств.капитал		
Кэф-т обеспеч-ти собств.средствами	$\geq 0,1$	Собств.оборот.капитал	Оборотн. активы		
Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов	$\geq 0,6-0,8$	Собств.оборот.капитал	Запасы		
Доля покрытия собств.оборотн. средствами запасов	$\geq 1,0$	Собств.оборот. капитал + Д/ср. кредиты и займы	Запасы		
Коэффициент мобильности собственного капитала	$\geq 0,3-0,5$	Собств.оборот. капитал	Собств.капитал		

Далее делается вывод о стабильности финансовой устойчивости предприятия и в целом финансового положения фирмы.

Следующий этап – анализ ликвидности и платежеспособности: производится группировка активов по ликвидности и пассивов – по срочности погашения (таблица 7), после чего по полученным результатам расчетов проводится проверка абсолютной ликвидности баланса по условию: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$. Текущая ликвидность показывает платежеспособность на ближайший период, если выполняется соотношение: $(A1 + A2) - (П1 + П2) > 0$. Перспективная ликвидность дает прогноз платежеспособности: $(A3 - П3) > 0$.

Таблица 7 – Группировка активов и пассивов

Группы активов			Группы пассивов		
Показатель	на начало года	на конец года	Показатель	на начало года	на конец года
201_г.					
A1			П1		
A2			П2		
A3			П3		
A4			П4		
201_г.					
A1			П1		
A2			П2		
A3			П3		
A4			П4		

Следующая задача – изучение в динамике коэффициентов ликвидности, их анализ и оценка, сравнение с нормативными показателями для отрасли деятельности предприятия (таблица 8), и финансовой устойчивости (таблица 9), их анализ и оценка.

Таблица 8 – Показатели ликвидности

Наименование показателя	201_			201_			201_-201_
	на начало года	на конец года	изменение, +, –	на начало года	на конец года	изменение, +, –	изменение, +, –
1) Коэффициент текущей ликвидности							
2) Коэффициент быстрой ликвидности							
3) Коэффициент абсолютной ликвидности							
4) Коэффициент промежуточной ликвидности							
5) Коэффициент срочной ликвидности							
6) Обобщающий коэффициент платежеспособности							

Следующий этап – анализ финансовой устойчивости по коэффициентам (результаты представляются в табличном виде – таблица 9).

Таблица 9 – Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	201_			201_			201_-201_
	на начало года	на конец года	изменение, +, –	на начало года	на конец года	изменение, +, –	изменение, +, –
Показатели, характеризующие соотношение собственных и заемных средств							
1) Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости или автономии)							
2) Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости)							
3) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)							
4) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)							
Дополнительные показатели, характеризующие обеспеченность запасов							
5) Коэфф-т обесп. запасов собств. оборот. капиталом							
6) Коэфф-т обеспеч. запасов постоянным капиталом							
7) Коэфф-т обесп. запасов суммарными источниками							
8) Обобщающий коэффициент обеспеченности запасов							

Делается вывод о запасе финансовой прочности предприятия, концентрации собственного капитала и соответствующей возможности для нее безопасного привлечения дополнительных займов на развитие производства.

Этап анализа финансовых результатов начинается с горизонтального и вертикального анализа данных отчета о финансовых результатах (таблица 10). По результатам делается вывод об убыточности / прибыльности деятельности, определяется совокупный финансовый результат, рассматривается вероятность прибыльности работы в следующем периоде (определяется через соотношение темпа роста выручки и темпа роста себестоимости).

Таблица 10 – Горизонтальный и вертикальный анализ

Показатели	Исходные данные		Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ		
	201_	201_	изменение, +, –	темп роста, %	структура,% к выручке		изменение, %
Выручка от продажи					201_	201_	
Себестоимость							
Валовая прибыль							
Коммерческие расходы							
Прибыль (убыток) от продаж							
Проценты к получению							
Проценты к уплате							
Прочие операц.доходы							
Прочие операц.расходы							
Прибыль до налогообложения							
Чистая прибыль (убыток)							

Далее рассчитываются показатели рентабельности (таблица 11).

Таблица 11 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	201_	201_	Изменение, +, –
Рентабельность активов (ROA)			
Рентабельность собственного капитала (ROE)			
Рентабельность инвестиций (ROI)			
Рентабельность оборота (продаж)			
Рентабельность продукции			

Заключительный этап комплексного анализа деятельности предприятия – формулирование окончательного вывода о состоянии фирмы и оптимальном возможном варианте развития деятельности. Таким образом, задачи и цель комплексного анализа будут решены и достигнуты.

2 Анализ основных технико-экономических показателей ООО «XXX»

2.1 Анализ объема работ

Предприятия рыночной экономики сами планируют свою деятельность, основываясь на заключенных с потребителями продукции договорах, договорах поставки ресурсов для выполнения этих договоров. Производство также должно учитывать возможности развития, которые определяются спросом на продукцию на рынке, возможностями расширения рынка или ассортимента производимого. Таким образом, объемы и ассортимент производства в первую очередь зависят от развития рынка и потребностей в продукции, во вторую – от возможности производства наладить необходимые объемы производства и освоить необходимый ассортимент.

Поэтому первый этап анализа производственной деятельности промышленной фирмы предприятий – это исследование показателей выпуска продукции, для чего производится анализ объема промышленного производства, его динамики. Анализ производственно-финансовой деятельности в гл. 2 и 3 работы проведен по отчетным данным ООО «XXX», представленным в приложениях Г.1-Г.5.

На современном этапе ООО «XXX» производит продукцию, которую подразделим на три крупных подгруппы:

1. Металлорежущий инструмент:

сверла спиральные с цилиндрическим и коническим хвостовиком;

резьбообразующий инструмент (метчики, плашки, ролики);

зубообрабатывающие фрезы (червячные, модульно-дисковые);

фрезы концевые;

сборный, оснащенный сменными многогранными твердосплавными пластинами (сверла, концевые и торцевые фрезы);

цельный твердосплавный инструмент;

инструмент по чертежам заказчика;

2. Дереворежущий инструмент:

сверла;
фрезы концевые;
фрезы насадные пазовые;
фрезы насадные затылованные профильные;
фрезы насадные сборные с профильными ножами;

3. Товары народного потребления:

наборы сверл по металлу, бетону, дереву;
наборы резьбонарезного инструмента.

Две первые подгруппы представляют собой продукцию, которая ориентирована на оптовые закупки промышленных производств различных (в основном – обрабатывающих, машиностроительных предприятий) отраслей. Это – основные потребители продукции ООО «XXX». Продукция данных подгрупп производится в основном большими объемами и по отработанным производственным параметрам, не меняя настройки оборудования и логистику производственного процесса.

В это же время ООО «XXX» готово к исполнению разовых индивидуальных заказов промышленных предприятий, их опытно-конструкторских отделов, для чего, естественно, необходима переналадка производственного процесса, но особенности производства такого инструмента закладываются в себестоимость продукции и, т.о., не оказывают существенного отрицательного воздействия на эффективность инструментального производства, но позволяют томской фирме находиться на передовых рубежах отраслевого производственного процесса и научных разработок в производстве высокоточного режуще-обрабатывающего инструмента. По индивидуальным чертежам заказчика ООО «XXX» изготавливает из высококачественных марок сталей:

1. Специальный режущий инструмент.
2. Ножи для рубки стали и обработки древесины различных форм и назначения.
3. Детали типа тел вращения.

4. Шестерни и зубчатые колеса цилиндрической и конической формы.
5. Технологическая оснастка и приспособления.
6. Запасные части к станочному оборудованию, узлам и механизмам различного назначения.

Кроме исполнения непосредственного производственного заказа по изготовлению продукции, ООО «XXX» производит по договорам следующие виды работ:

- Термическая обработка режущего инструмента и деталей из различных марок сталей в соляных ваннах.
- Нанесение различных видов износостойких покрытий.
- Заточка различных видов режущего инструмента.
- Лазерная маркировка надписей на плоскости и телах вращения.

ООО «XXX», несмотря на новый этап развития с 2013г., является признанным лидером российского рынка специализированного производства осевого металлорежущего инструмента (сверл), его продукцию приобретают предприятия авиационно-космической, оборонной, металлургических отраслей, автомобилестроители, железнодорожники, станкостроители России, ближнего, дальнего зарубежья, что подтверждает ее высочайшее качество и инновационные возможности производства.

Сегодня основное направление развития ассортимента – группа высокопроизводительного твердосплавного металлорежущего инструмента с износостойкими покрытиями, «XXX» работает по гранту целевой федеральной программы «Национальная технологическая база» по теме: «Разработка гаммы цельнотвердосплавного инструмента с износостойкими покрытиями для обработки легких и титановых сплавов».

Третья подгруппа продукции ориентирована на покрытие потребностей населения, мелких предприятий различного профиля и отраслевой принадлежности, поэтому это преимущественно наборы наиболее часто используемого резбонарезного инструмента и сверл. Эта продукция ООО «XXX» менее инновационна, но от ее качества и удовлетворения бытовых

потребностей людей зависит оценка работы предприятия у населения страны.

Основной показатель объема производства и реализации продукции, динамики – это выручка предприятия. Для выявления тенденции в изменении объемов выручки от реализации продукции предприятия проведем анализ динамики объемов выручки. Данные анализа выручки от реализации работ представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ выручки от реализации продукции ООО «XXX»

Показатели	2013	2014	2015
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс.руб.	148868	205726	350416
в т.ч. от продажи готовой продукции	144319	201437	346294
от услуг промышленного характера	4549	4290	4122
Абсолютное отклонение к предыдущему году, тыс.руб.	0	56858	144690
в т.ч. от продажи готовой продукции	0	57118	144857
от услуг промышленного характера	0	-259	-168
Темп роста к предыдущему году, %	0	138,19	170,33
в т.ч. от продажи готовой продукции	0	139,58	171,91
от услуг промышленного характера	0	94,31	96,09
Темп прироста к предыдущему году, %	0	38,19	70,33
в т.ч. от продажи готовой продукции	0	39,58	71,91
от услуг промышленного характера	0	-5,69	-3,91
Абсолютное значение 1% прироста стоимости продукции, работ, услуг, тыс.руб.	0	1488,68	2057,26
в т.ч. от продажи готовой продукции	0	1443,19	2014,37
от услуг промышленного характера	0	45,49	42,90

По данным таблицы 12 можно видеть, что выручка от реализации в целом подразделяется на выручку от реализации готовой продукции и от реализации ООО «XXX» услуг промышленного характера, что соответствует представленной выше политике предприятия, которая ориентирована не только на производство продукции, но и на оказание услуг на собственном оборудовании и с использованием передовых технологий ООО «XXX».

Анализ долей реализации продукции и услуг в динамике показывает, что

основная выручка получается предприятием каждый год за счет реализации продукции, при этом доля выручки от реализации готовой продукции постоянно растет, а доля выручки от оказываемых услуг за исследуемый период постоянно снижается, что видно на рисунке 9.

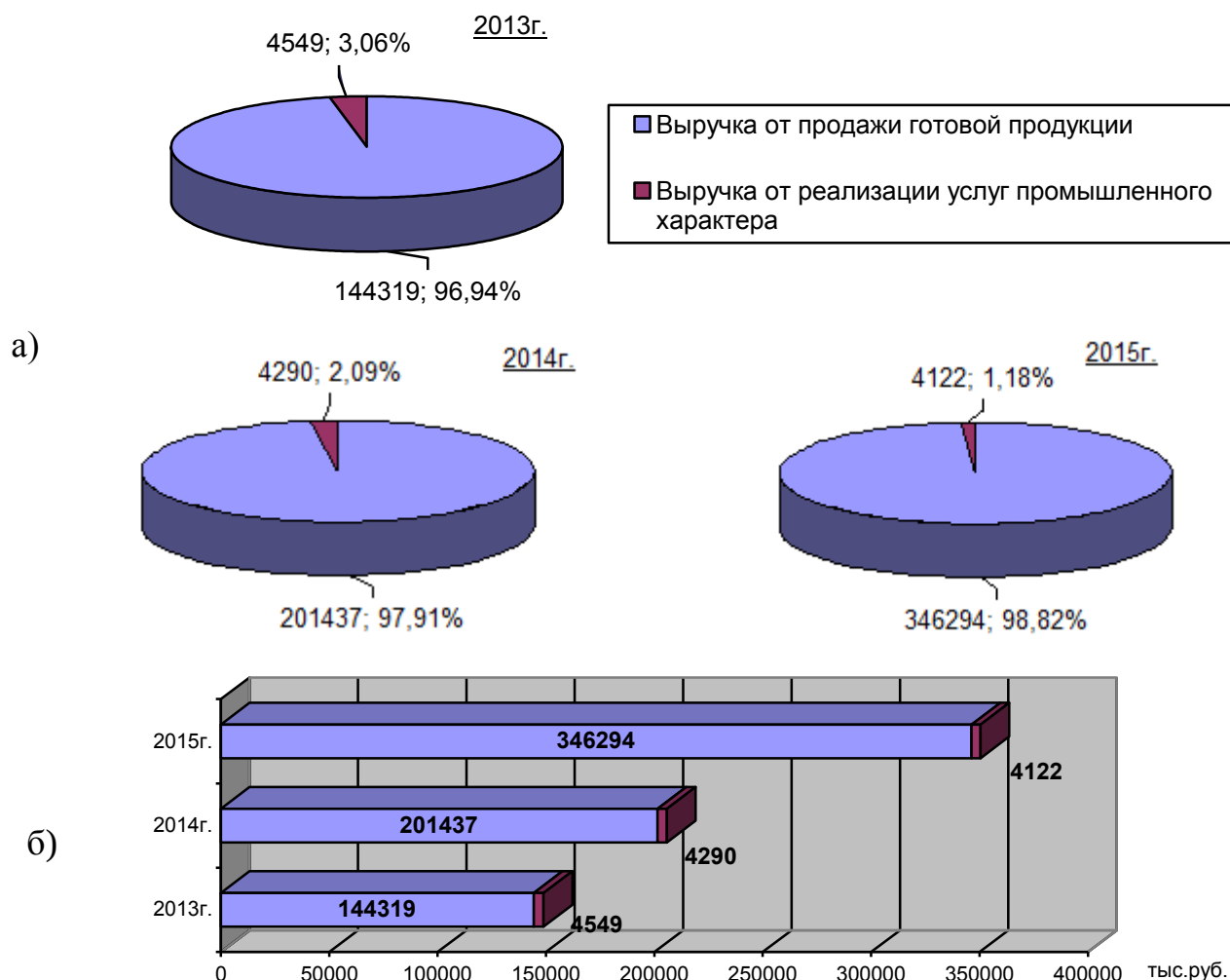


Рисунок 9 – Структура (а) и динамика (б) выручки от реализации ООО «XXX»

Выручка от реализации продукции составляла в 2013г. 96,94% общей суммы выручки, в 2014г. – уже 97,91%, в 2015г. – 98,82%. Соответственно отмечено падение доли выручки от реализации услуг промышленного назначения с доли в почти 3,1% до около 1,2% общей суммы выручки ООО «XXX».

По этой динамике нами сделан вывод, что стабильное снижение и

денежного выражения, и доли выручки от реализации услуг промышленного характера говорит не только о недостаточном внимании к этому направлению производственной деятельности предприятия, но и о существовании проблемы территориального расположения производства: нахождение фирмы за городом не стимулирует основных потребителей услуги – небольшие либо специализированные предприятия крупнейшего регионального промышленного центра г. Томска к заказу услуг у «XXX», им легче найти (при возможности) производителя таких работ в городе. В то же время, руководство предприятия не предполагает отказа от этой доли производственной деятельности и в ближайшее время планируется стимулирование заказа услуг промышленного характера предприятиями города, активизация рекламы услуг «XXX».

Дальнейший анализ данных таблицы 12 – это анализ абсолютного отклонения выручки от реализации. Эти данные рассчитываются как разность двух уровней динамического ряда (изменение показателя во времени). Например, по расчету абсолютное отклонение стоимости произведенной в 2014 г. продукции, работ, услуг ООО «XXX» по сравнению с 2013 г. составило:

$$205726 - 148868 = 56858 \text{ тыс.руб.}$$

Знак «-» в абсолютном отклонении выручки от услуг промышленного характера означает, что по сравнению с предыдущим периодом произошло снижение этого вида выручки.

Общая сумма абсолютного отклонения выручки от реализации продукции и услуг ООО «XXX» растет, что показывает активное развитие предприятия. При этом доля показателя роста выручки относится к выручке от реализации готовой продукции, которая превышает общую сумму абсолютного отклонения всей выручки. Но за счет отрицательного отклонения выручки за промышленные услуги общий показатель абсолютного отклонения выручки падает, причем разница была особенно заметна в 2014г.: абсолютное отклонение в этом году было уменьшено за счет отрицательного показателя выручки от услуг на 0,46%, а в 2015г. – только на 0,12%.

Делаем вывод, что отрицательное влияние услуг на рост общей выручки

ООО «XXX» может в ближайшее время (при таких темпах снижения отрицательного влияния) быть полностью нивелировано и потенциально привести к росту суммы общей выручки.

Таким образом, существовавшая в первый год опасность наличия у предприятия неэффективного направления расходования ресурсов в 2015г. почти устранена, произведено срочное решение проблемы частично повышением объемов оказания услуг, частично – повышением их стоимости, при этом не намечается отказ от этого направления производственной деятельности.

Темп роста показателя определяется как отношение его уровня последующего года к уровню показателя предыдущего, умноженное на 100%. Пример расчета темпа роста выручки в 2014г. относительно показателя 2013г.:

$$205726 / 148868 * 100 = 138,19\%.$$

Цифра в более 100% показывает, что по сравнению с предыдущим годом произошло увеличение темпа роста: выручка растет более быстрыми темпами. По данным расчета в таблице 12 мы видим, что темп роста общей суммы выручки в 2015г. выше темпа 2014г. (170,33 против 138,19% соответственно) – темп роста вырос на 32,14%, что составило более 23% прироста темпа-2014 – можно считать достаточно положительным и хорошим темпом, особенно для молодого предприятия.

При этом необходимо подчеркнуть, что положительная динамика темпа роста за исследуемый период видна не только по реализации продукции (на 32,33%), но и по услугам промышленного характера (1,78%). Важно, что относительно показателей 2014г. в расчетных данных 2015г. динамика темпа роста от реализации готовой продукции составили 23,17%, а от услуг – 1,89%. Эти данные говорят о стабильном положительном тренде роста как темпа увеличения выручки от реализации продукции, так и выручки от реализации услуг.

Темп прироста определяется как темп роста минус 100%. Т.е. этот расчетный результат показывает реальный процент увеличения выручки

относительно предыдущего года без учета процентов (100%) оценки прошлогодней выручки. Темп прироста со знаком «-» отрицательную динамику прироста выручки относительно прошлого года, как в случае с выручкой предприятия от реализации услуг.

Пример расчета сделан на данных выручки от реализации услуг за 2014г.: расчетная цифра абсолютного отклонения выручки от реализации услуг производственного характера за 2014г. от прошлогоднего показателя умножается на 100 и делится на цифру выручки от реализации этих услуг за предыдущий, 2013, год:

$$-259 * 100 / 4549 = -5,69\%.$$

Темп прироста относительно предыдущего года является арифметически разницей между 100%-ным темпом роста показателя к предыдущему году и расчетным показателем темпа роста выручки относительно темпа роста выручки прошлого года (в 2014г. темп роста общей суммы выручки положительный, 138,19%, поэтому темп прироста этого показателя равен 38,19%, а темп роста выручки от реализации услуг в 2014г. к предыдущему году определен в 94,31%, соответственно, темп динамики получился отрицательным, в -5,69%). Графически темп прироста выручки относительно предыдущего года представлен на рисунке 10.

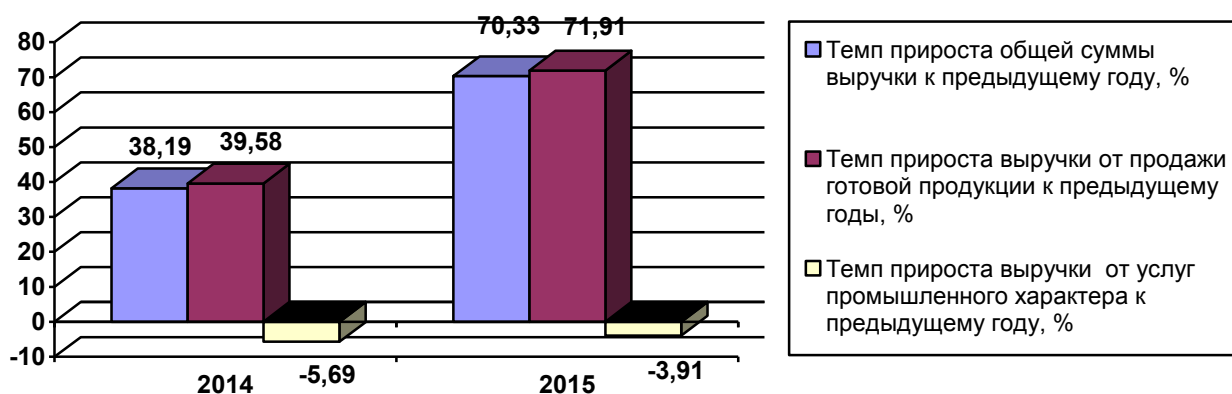


Рисунок 10 – Темп прироста выручки ООО «XXX» (по видам выручки) относительно предыдущего года

По рисунку 10 можно видеть, что темп прироста 2015г. относительно этого же показателя 2014г. значительно вырос, относительно всей выручки – почти в 2 раза. При этом темп прироста по реализации продукции вырос в 2015г. почти до 72%, но его снизил темп прироста по промышленным услугам, имеющий отрицательную динамику.

Это можно расценивать как показатель отрицательного явления, но из-за незначительности цифры (минус 5,7% в 2014г. и минус 3,9% - в 2015г.) его можно не считать актуальным для развития предприятия. Кроме того, на рисунке 8 видно, что этот отрицательный показатель снижается, что также позволяет не придавать этому показателю большого внимания, надеясь, что в 2016г. этот показатель будет показывать дальнейшую тенденцию к снижению.

Абсолютное значение 1% прироста определяется делением абсолютного отклонения определяемого показателя выручки на темп его прироста к предыдущему году и характеризует значимость 1% прироста в денежном выражении. Эта цифра показывает, какому абсолютному значению соответствует увеличение объема производства на 1%. Пример расчета также для общего показателя выручки ООО «XXX» за 2014г.:

$$56858 / 38,19 = 1488,68 \text{ тыс. руб.}$$

Каждый процент прироста показателя общей суммы выручки приносил в 2014г. предприятию 1488,68тыс.руб. (рисунок 11). В 2015г. абсолютное значение 1% прироста стоимости всей реализованной продукции и услуг составило уже 2057,26тыс.руб., что говорит о повышении стоимости процента прироста – это хороший показатель при росте выручки и отрицательный – при ее снижении. Т.о. для общей суммы выручки положительная динамика абсолютного значения 1% прироста, как и для выручки от реализации продукции, является хорошим показателем. Абсолютное значение 1% прироста стоимости услуг по выручке от реализации услуг значительно ниже, всего 45,5тыс.руб. в 2014г., отмечается его снижение в 2015г. до 42,9%, что является отрицательным: чем больше отрицательный темп прироста этой части выручки к предыдущему году падает, тем меньше абсолютное значение 1% прироста.

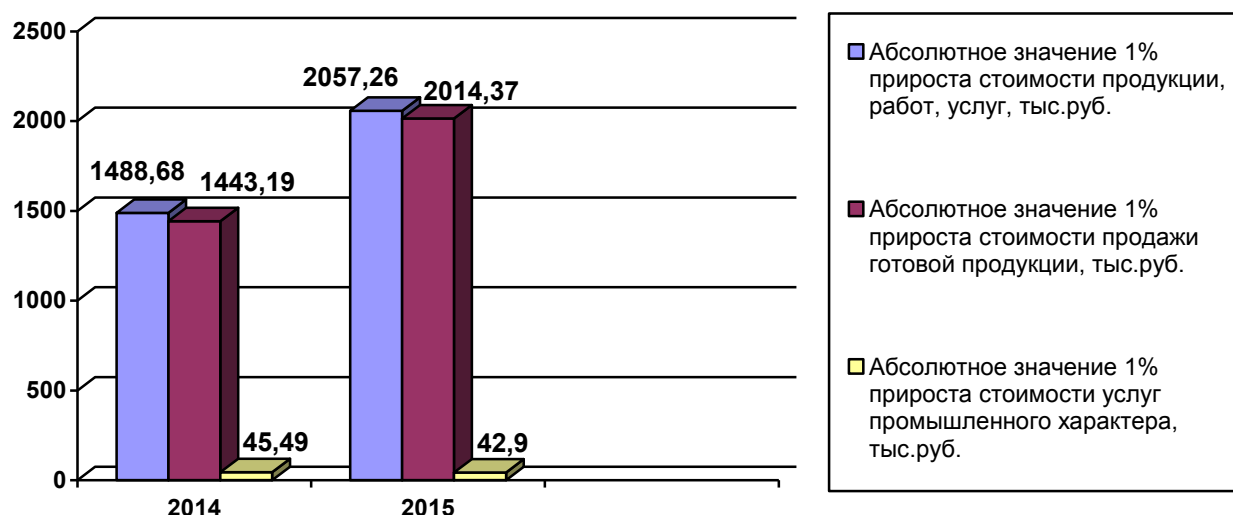


Рисунок 11 – Динамика абсолютного значения 1% прироста выручки ООО «XXX» (по видам выручки) относительно предыдущего года

Таким образом, в целом за исследуемый период рост выручки и динамика этого роста по общей сумме выручки за реализованные услуги и продукцию предприятия положительные и достаточно оптимистичные, что подтверждают расчетные данные таблицы 12.

Делаем вывод, что предприятие по выручке находится в хорошем состоянии в каждый год исследования и в целом не просматривается вероятность ее резкого падения (тренд динамики общей выручки ООО «XXX» положительный и динамика достаточно «бодрая»), но темп роста общей суммы выручки от реализации мог бы быть выше, его снижает стабильно падающий весь период исследования показатель выручки от реализации услуг промышленного характера.

Но только показатель получаемой ООО «XXX» выручки за реализованную продукцию и проданные услуги не является существенным для оценки положения предприятия, эффективности его производственной деятельности. Для этого необходимо оценить показатели и динамику себестоимости производства фирмой продукции и услуг.

2.2 Анализ себестоимости работ и услуг ООО «XXX»

Анализ себестоимости включает в себя:

- исследование динамики себестоимости;
- анализ структуры себестоимости;
- анализ затроемкости производства продукции и оказания услуг.

На основе данных бухгалтерской отчетности предприятия исследуем динамику себестоимости реализации работ и услуг, в т.ч. темпы роста, представив результаты в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ себестоимости реализованных работ, услуг

Показатели	2013	2014	2015
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс.руб.	148868	205726	350416
в т.ч. от продажи готовой продукции	144319	201437	326109
от услуг промышленного характера	4549	4290	24307
Себестоимость продаж, тыс.руб.	126250	173369	304474
в т.ч. продажи готовой продукции	122679	169934	281260
услуг промышленного характера	3571	3435	23214
Темп роста выручки от реализации продукции, услуг, %	100	138	170
в т.ч. от продажи готовой продукции	100	140	162
от услуг промышленного характера	100	94	567
Темп роста себестоимости реализованного, %	100	137	176
в т.ч. продажи готовой продукции	100	139	166
услуг промышленного характера	100	96	676

По расчетам в таблице 13 можно видеть показатели себестоимости реализованных работ и услуг ООО «XXX» и сравнить их с данными динамики выручки. Себестоимость продукции предприятия растет, что естественно при росте объемов реализации продукции и услуг (рисунок 12).

Для нас важно определить соотношение выручки и себестоимости в динамике, что можно определить как показатель эффективности деятельности предприятия, и, далее, сравнить темпы роста этих показателей.

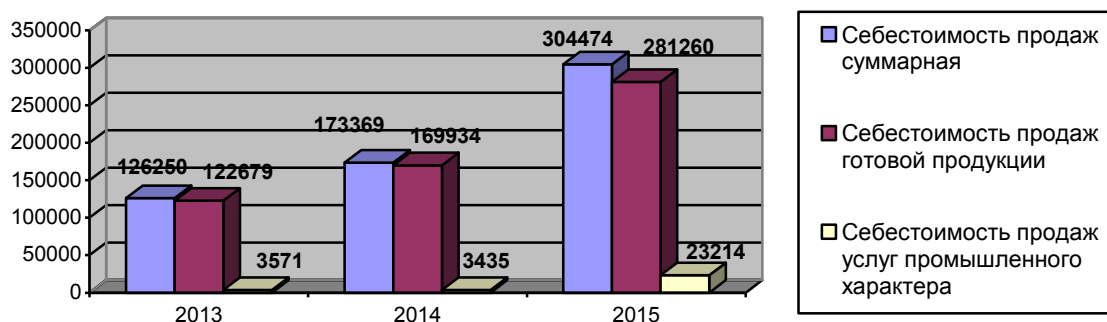


Рисунок 12 – Динамика себестоимости

На рисунке 12 видно, что рост общего показателя себестоимости отмечается весь период, но наиболее резок он в 2015г., что мы связываем преимущественно с ростом объемов деятельности предприятия. Обращает на себя внимание то, что в последний год значительно выросла себестоимость продаж услуг ООО «XXX». Соотношение суммы общей выручки и общей себестоимости в 2013г. составляло 1,18, в 2014г. – 1,19, а в 2015г. снизилось до 1,15. Эта динамика говорит о том, что предприятие несколько лучшие результаты получало в первые годы, результативность его работы в 2015г. снизилась – в основном за счет изменения в соотношении выручки от продажи услуг промышленного характера и себестоимости реализации услуг (в 2013г. этот показатель составлял 1,27, в 2014г. – 1,25, а в 2015г. – 1,05).

Темпы роста общей себестоимости реализованного (продукции и услуг) в 2014г. относительно 2013г. составляли 37%, в 2015г. относительно 2014г. – уже 76%. Данная динамика определяется нами как значительная, но не кардинально влияющая на оценку эффективности работы, т.к. этот показатель сильно зависит от роста объемов реализации продукции и услуг фирмой, от соотношения динамики цены на продукцию и стоимости сырья, полуфабрикатов и др. составляющих, необходимых для производства продукции и услуг. В то же время можно оценить соотношение общего темпа роста себестоимости и отдельных составляющих этого показателя: по продажам готовой продукции темпы роста к предыдущему году составляют 39% в 2014г. и 66% - в 2015г., при этом по услугам темпы роста себестоимости

в 2014г. составляли отрицательный показатель, снизившись на 4% и составив 96% относительно 2013г., а в 2015г. отмечен резкий рост темпов роста, составивший 576% к 2014г. Но динамика себестоимости, так же, как и отдельное исследование динамики выручки, не позволяют понять тенденции развития производства ООО «XXX», нужно исследовать взаимоотношение динамики этих показателей.

Сравнивая темпы роста себестоимости и выручки можно видеть, что в 2014г. (относительно 2013г.) выше на 1 пункт темпы роста выручки (темпы роста выручки – 38%, темпы роста себестоимости – 37%), что считается хорошим показателем (рост выручки опережает рост себестоимости, значит, у предприятия повышается прибыльность деятельности), но в 2015г. (относительно 2014г.) темпы роста себестоимости выше этого показателя выручки на 6 пунктов, что определяем как отрицательную тенденцию: темпы роста себестоимости в 2015г. значительно выше, чем темпы роста выручки. Сравнить эту динамику визуально можно на рисунке 13 (нужно учитывать, что уровень каждого предыдущего года установлен в 100%). По рисунку 13 видно, что резко выделяются темпы роста выручки и себестоимости услуг промышленного характера, что темпы роста всех показателей в 2015г. выше, чем в 2014г., что соотносится с ростом объемов производства предприятия.

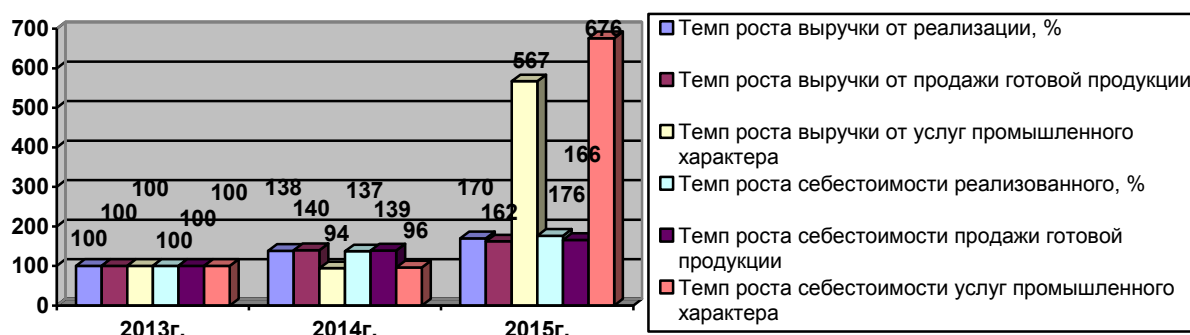


Рисунок 13 – Динамика темпов роста выручки и себестоимости

Группировка затрат, которые включаются в себестоимость, по отношению к элементам труда, дает возможность анализа соотношения этих

затрат в себестоимости, выявления динамики этих показателей. Соответственно, проводится анализ структуры себестоимости продукции и услуг ООО «XXX» за исследуемый период (таблица 14).

Таблица 14 – Анализ структуры себестоимости

Элементы затрат	2013г.		2014г.		2015г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс.руб.	%
Материальные затраты	110412	87,46	143204	82,60	261878	86,01
Затраты на оплату труда и отчисления	15516	12,29	21447	12,37	27185	8,93
Амортизация	255	0,20	6956	4,01	12405	4,07
Прочие	67	0,05	1762	1,02	3006	0,99
Полная себестоимость	126250	100,00	173369	100,00	304474	100,00

Структурные изменения в себестоимости продукции и услуг ООО «XXX» в 2013-2015гг. показаны на рисунке 14. Весь период исследования наибольшая доля в структуре себестоимости у материальных затрат, что естественно для предприятия инструментального производства, в котором значительная доля расходов приходится на материалы, из которых изготавливается продукция – реализуемый инструмент. Динамика доли материальных затрат непостоянна: в 2014г. доля снизилась относительно доли 2013г. (82,6% против 87,5% соответственно), а в 2015г. доля материальных затрат показывает рост на 3,4% - до 86,0%, но не достигает показателя доли 2013г., что связано в основном с ростом долей амортизации и прочих расходов. Снижение материальных затрат в 2014г. и недостижение уровня 2013г. в 2015г., с учетом ежегодного роста цен, можно объяснить совершенствованием технологического процесса, что в целом повлияло положительно, сдерживая темп роста себестоимости. Доля затрат на оплату труда и отчисления также нестабильна: составляя в 2013-2014гг. около 12,3% суммы себестоимости продукции и услуг ООО «XXX», в 2015г. она снизилась до, практически, 9,0% (считаем что, кроме прочих факторов влияния на сумму полной себестоимости, в этот период влияние на долю оплаты труда оказало стремление руководства предприятия к минимизации затрат в кризисный период, переживаемый

экономикой страны).

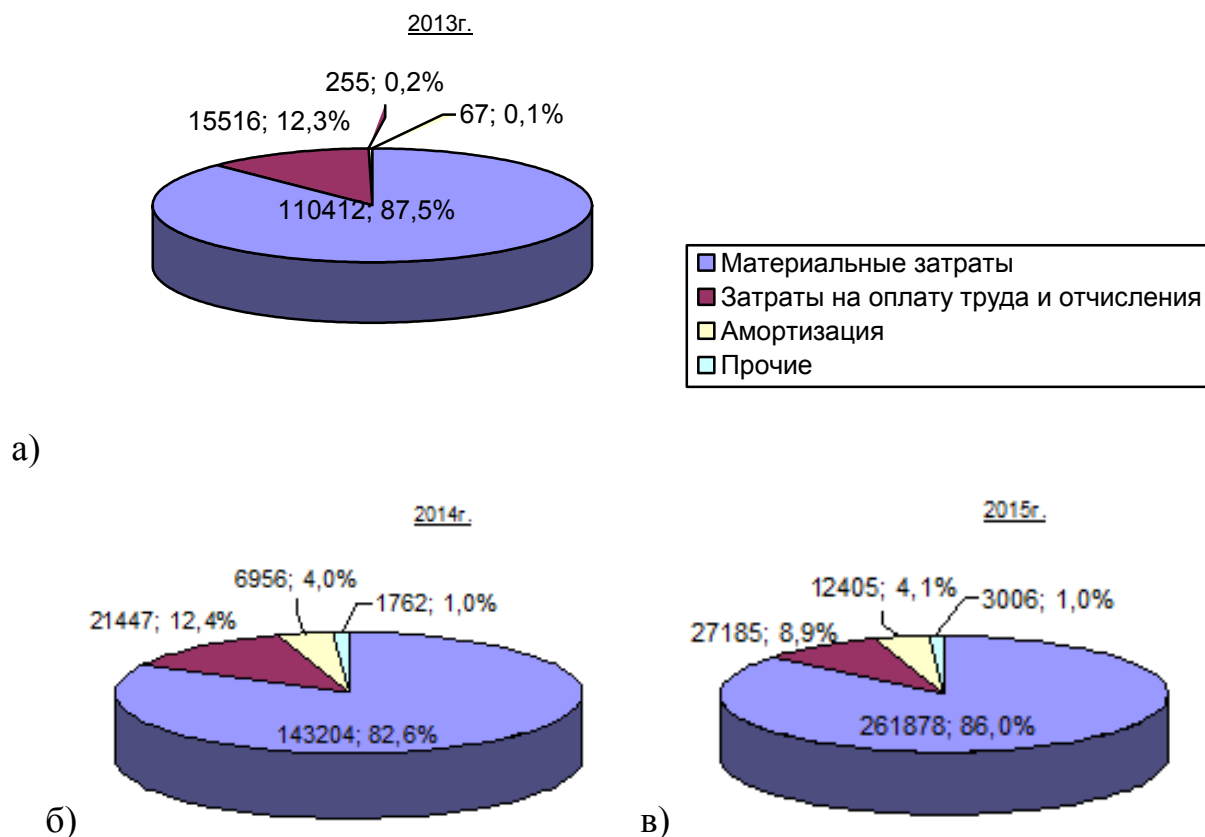


Рисунок 14 – Динамика затрат в структуре себестоимости:

а) 2013г.; б) 2014г.; в) 2015г.

Доля амортизационных отчислений в полной себестоимости продукции предприятия является достаточно высокой, т.к. инструментальное производство для выпуска конкурентоспособной продукции должно постоянно поддерживать оборудование в соответствующем современным требованиям состоянии. Амортизационные отчисления предприятия, которое является молодым и активно развивающимся, должны показывать (и показывают в случае ООО «ХХХ») постоянный рост доли в полной себестоимости: в 2013г. доля амортизации всего 0,2%, в 2014г. – 4,0%, в 2015г. – 4,1% (незначительный рост – из-за внедрения инновационных методов производства, что потребовало его модернизации: реализации устаревшего оборудования и приобретения нового). Доля прочих затрат в сумме себестоимости, составляя в 2013г. менее 0,1%, в последующие годы составляет около 1,0% полной себестоимости, не оказывая существенного влияния на сумму себестоимости и ее структуру. Т.о. можно

сделать вывод, что структура себестоимости продукции и услуг в целом соответствует особенностям отрасли производства, фазе жизнедеятельности предприятия, приоритетам развития фирмы, определенным ее руководством.

Далее необходимо определить затраты, приходящиеся на один рубль реализованной продукции и услуг. Затраты на один рубль реализованной продукции и услуг определяются отношением стоимости реализованной продукции или услуг с учетом коммерческих и управленческих расходов к выручке от реализации продукции (работ) – представлены в таблице 15. Пример расчета для общего показателя затрат на один рубль стоимости реализованного ООО «XXX» в 2014г.:

$$173369 / 205726 = 0,84272 \text{ руб.}$$

Таблица 15 – Затраты на 1 рубль стоимости работ, услуг ООО «XXX»

Показатели	2013	2014	2015
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс.руб.	148868	205726	350416
в т.ч. от продажи готовой продукции	144319	201437	326109
от услуг промышленного характера	4549	4290	24307
Себестоимость продаж, тыс.руб.	126250	173369	304474
в т.ч. продажи готовой продукции	122679	169934	281260
услуг промышленного характера	3571	3435	23214
Затраты на рубль стоимости продукции, услуг, руб.	0,85	0,84	0,87
в т.ч. продажи готовой продукции	0,85	0,84	0,86
услуг промышленного характера	0,79	0,80	0,96

Затраты на один рубль реализованного весь исследуемый период меньше единицы, что свидетельствует о прибыльности работы предприятия. Нужно отметить, что затраты на один рубль выручки от реализации продукции достаточно высоки, но не критичны и в целом соответствуют уровню по отрасли. Динамика показателя в целом нестабильна, что также может быть объяснено как особенностями экономической ситуации в стране, так и молодостью предприятия, устанавливающего новое оборудование, формирующего собственные рыночные приоритеты (несмотря на стабильность внешних связей предприятия с поставщиками и покупателями,

поддерживаемую с дореорганизационного периода). Общий показатель затрат на один рубль стоимости реализованного, как и показатель затрат на рубль реализованной продукции в целом изменяются за период не критично, максимальная динамика составляет 0,03руб. При этом показатель затрат на один рубль стоимости реализованных ООО «XXX» услуг изменяется достаточно резко – если в 2013г. они составляли 0,79руб. и являлись самым оптимальным из всех рассчитанных за период показателей, то в 2015г. затраты на один рубль по услугам составили 96% от суммы реализации, резко снизив прибыльность этого направления деятельности (рисунок 15). Затраты на рубль стоимости услуг в 2015г. резко идут вверх, показатель на продукцию изменяется мало, суммарные затраты на рубль реализованного повышаются не резко. Это объясняется разницей в объемах продукции и услуг, что повлияло на общий суммарный показатель затрат на рубль реализованного. Т.о., несмотря на то, что показатели затрат на рубль реализованного в целом и по отдельности показывают прибыльность деятельности, их динамика положительная, т.е. затраты на рубль реализации растут – на это необходимо обратить внимание.

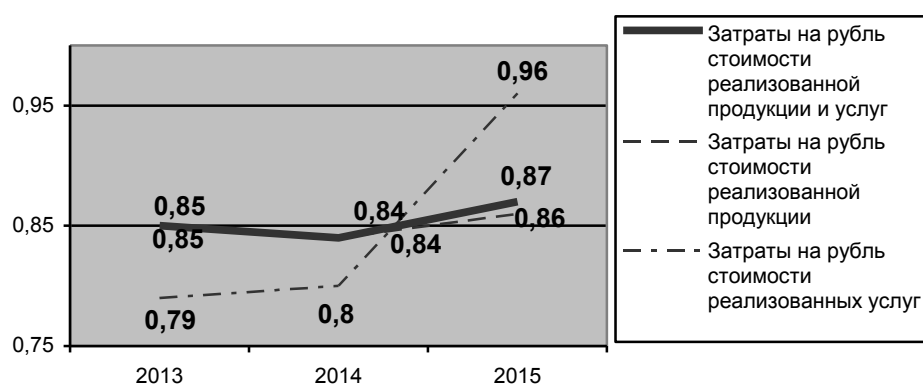


Рисунок 15 – Динамика затрат на 1 рубль в структуре себестоимости

Для выяснения причин роста затрат на рубль реализованного необходимо исследовать влияющее на этот показатель данные по затратоемкости каждого элемента затра, т.е. материалоемкости, зарплатоемкости, амортизациеемкости, емкости прочих затрат (таблица 16).

Таблица 16 – Затратоемкость работ, услуг ООО «XXX»*

Показатели	2013	2014	2015
Себестоимость продаж, тыс.руб.	126250	173369	304474
Материальные затраты, тыс.руб.	110412	143204	261878
Затраты на оплату труда и отчисления на соц. нужды, тыс.руб.	15516	21447	27185
Амортизация, тыс.руб.	255	6956	12405
Прочие, тыс.руб.	67	1762	3006
Затраты на рубль стоимости реализованного, тыс.руб.	0,85	0,84	0,87
Материалоемкость, тыс.руб.	0,87	0,83	0,86
Зарплатоемкость, тыс.руб.	0,12	0,12	0,09
Амортизациеемкость, тыс.руб.	0,00	0,04	0,04
Емкость прочих затрат, тыс.руб.	0,00	0,01	0,01

* Примечание: Показатели с нулевыми данными имеют меньшие значения, чем сотые доли. Сумма годовой затратоемкости должна составлять единицу, но при округлении формируется некоторая погрешность.

Примеры расчета показателей затратоемкости за 2014г.:

Материалоемкость: $143204 / 173369 = 0,83$.

Зарплатоемкость: $21447 / 173369 = 0,12$.

Амортизациеемкость: $6956 / 173369 = 0,04$.

Емкость прочих затрат: $1762 / 173369 = 0,01$.

По рисунку 16 можно видеть, что основными в затратах на рубль произведенного ООО «XXX» каждый год являются затраты на материалы (от 83 до 87%) и на оплату труда (с отчислениями) – от 9 до 12%.

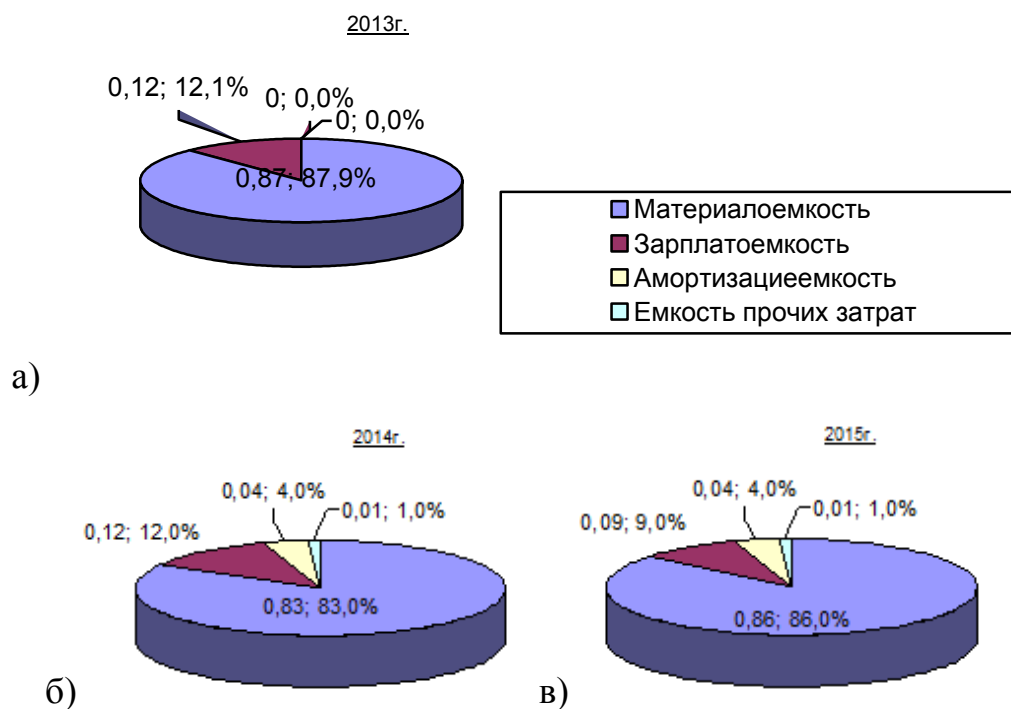


Рисунок 16 – Затратоемкость произведенного ООО «XXX» (продукции, услуг):

а) 2013г.; б) 2014г.; в) 2015г.

Необходимо отметить, что из-за отсутствия данных (которые не предоставлены предприятием для написания выпускной работы) нами не произведен расчет затратоемкости отдельно по произведенной ООО «XXX» продукции и по оказанным предприятием за период услугам производственного характера, что могло помочь уточнению основного затратоемкого направления деятельности. Динамика материалоемкости нестабильна, что в основном связано: понижение показателя в 2014г. – с заключением выгодных договоров поставки материалов, что снизило стоимость используемых материалов, а также с внедрением нового оборудования и технологий, что позволило несколько снизить объемы используемых дорогостоящих материалов. В 2015г. рост материалоемкости связан в основном с повышением стоимости закупаемых материалов. При анализе показателей затратоемкости также необходимо учитывать, что это долевые, а не абсолютные данные, т.е. они показывают соотношения долей. Динамика зарплатоемкости выражена только в 2015г. – снижение показателя на 0,03%. Можно отметить, что влияющим на снижение в некоторой степени стала стабилизация заработной платы в этом году, объясненная экономической ситуацией в стране, но, вероятно, основным фактором является изменение (рост) доли материалоемкости при появлении в 2014г. долей амортизациеемкости и емкости прочих затрат. Амортизациеемкость растет достаточно резко в 2014г., что связано с введением нового оборудования и технологий. Емкость прочих затрат и их незначительная динамика не имеют существенного значения, т.к. их доля не превышает 1%.

Т.о. рассчитанные показатели затратоемкости зависят от внутренних факторов – эффективного использования имеющихся у предприятия ресурсов, в частности, от приобретения ООО «XXX» нового оборудования и внедрения новых технологий производства продукции и услуг, и от внешних факторов, в первую очередь – от стоимости материалов и динамики заработной платы в регионе, имеющих прямую связь с экономической ситуацией в стране.

2.3 Анализ использования основных производственных фондов

Производственный потенциал предприятия оцениваем по наличию, движению и износу основных средств ООО «XXX».

Данные таблицы 17 показывают балансовые сведения по состоянию основных производственных фондов предприятия и их динамику (рисунок 17).

Таблица 17 – Основные средства ООО «XXX» по данным балансов

Показатели	Динамика		Динамика		Динамика	
	2013	2014	2014-2013	2015	2015-2014	2015-2013
Первоначальная стоимость основных средств	126250	173369	47119	304474	131105	178224
Накопленная амортизация основных средств	110412	143204	32792	261878	118674	151466
Остаточная стоимость основных средств	15516	21447	5931	27185	5738	11669

Стоимость (первоначальная) основных средств предприятия за два года выросла с 126250тыс.руб. до 304474тыс.руб. (на 178244тыс.руб.), т.е. почти в 2,5 раза, при этом амортизационные отчисления также показали высокий рост (на 137,2%, или в 2,4 раза) – это говорит о том, что предприятие старается основные средства максимально возможно быстрым способом амортизировать, применяя в т.ч. ускоренную амортизацию. Остаточная стоимость основных средств при этом на конец 2013г. составляла 15516тыс.руб., на конец 2015г. – 27185тыс.руб., увеличившись на 75,2%, или в 1,75 раза.

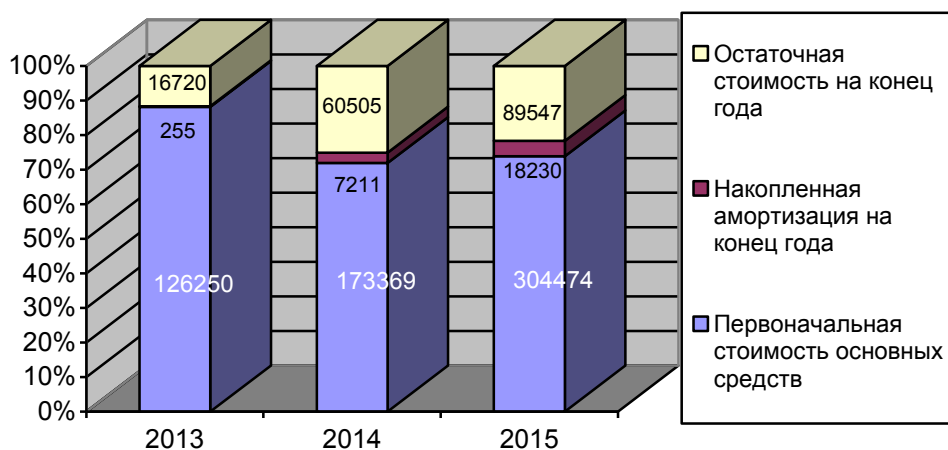


Рисунок 17 – Основные средства предприятия

Оценка движения и состояния основных средств за исследуемый период произведена по расчетным коэффициентам, представленным в таблице 18.

Таблица 18 – Движение и состояние основных средств ООО «XXX»

Наименования показателей	2014	2015
Показатели движения основных средств		
Коэффициент поступления ввода ($K_{вв}$)	0,75	0,37
Коэффициент обновления ($K_{об}$)	0,75	0,37
Коэффициент выбытия ОС ($K_{выб}$)	0,00	0,00
Коэффициент прироста ($K_{пр}$)	2,99	0,59
Показатели состояния основных средств		
Коэффициент износа ($K_{и}$)	0,11	0,16
Коэффициент годности ($K_{г}$)	0,89	0,84

Коэффициент поступления ввода показывает долю поступивших основных средств за год и рассчитывается отношением стоимости вновь поступивших основных средств к стоимости основных средств на конец отчетного года. Равный коэффициенту поступления ввода коэффициент обновления показывает, что стоимость (доля) поступивших (каждый год исследования) основных средств равна доле (стоимости) новых основных средств, т.е. все купленные каждый год основные средства вводятся предприятием в работу в этот же год. Высокий показатель $K_{вв}$ и $K_{об}$ (0,75) в 2014г. связан с приобретением ООО «XXX» в этом году основных средств, которые позволили в 2014г. повысить показатель балансовой стоимости основных средств в 3,6 раза относительно 2013г. (60505 и 16720 тыс.руб. соответственно). В 2015г. эти показатели также достаточно высоки ($K_{вв} = K_{об} = 0,37$), но ниже показателей 2014г., что видно и по балансовым данным: основные средства на 31.12.2015г. по балансу оцениваются в 89547тыс.руб., что больше данных баланса-2014г. всего в 1,5 раза. Выбытия основных средств за исследуемый период не показано ($K_{выб.} = 0$). Коэффициент прироста показывает темп прироста основных средств у предприятия: за 2014г. он значительно выше, чем за 2015г., но в целом $K_{пр}$ более 0,5 – это показатель активно развивающегося технологически молодого предприятия.

Показатели состояния основных средств фирмы – это коэффициенты износа и годности, которые в сумме образуют ежегодно единицу. В нашем случае коэффициент износа $K_{и}$, показывающий долю стоимости основных средств, перенесенную на продукцию, естественно повышается, но даже при стремлении ООО «XXX» быстрее амортизировать основные средства, не повышается за период выше 16%. При этом соответственно коэффициент годности основных средств $K_{г}$, показывающий уровень годности производственных фондов предприятия, не снижается ниже 84%, что является хорошим показателем активно работающей производственной фирмы и такой уровень годности основных средств инструментального предприятия не сказывается отрицательно на качестве продукции и эффективности труда.

Эффективность использования основных средств (таблица 19) оцениваем по показателям отдачи, которые показывают выход готовой продукции на 1руб. ресурсов (в данном случае – основных средств) и емкости, характеризующие затраты ресурсов (в данном случае – амортизацию) на 1руб. выпускаемого (продукции, работ, услуг). Фондоотдача показывает уровень эффективности использования основных производственных фондов предприятия, хороший показатель фондоотдачи особенно важен для молодых предприятий, так же, как и его положительная динамика. Рост фондоотдачи приводит к снижению амортизационных отчислений на рубль готовой продукции, амортизационной емкости. Фондоотдача рассчитывается как отношение объема годового производства к средней стоимости основных средств за год. Рост фондоотдачи считается фактором интенсивного роста объемов выпуска продукции. Фондоемкость является показателем, обратным фондоотдаче, т.е. он рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных средств к стоимости произведенной продукции (работ, услуг) за этот год. Фондовооруженность – это показатель, рассчитываемый как отношение среднегодовых стоимости основных средств к численности работников. Фондорентабельность – это процентное отношение прибыли от реализации к стоимости основных производственных фондов предприятия.

Таблица 19 – Эффективность использования основных производственных фондов ООО «XXX»

Показатели	2014	2015
Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс.руб.	205726	350416
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс.руб.	149810	238922
Численность работников, чел.	204	226
Прибыль от продаж, тыс.руб.	32255	45942
Фондоотдача	1,37	1,47
Фондоемкость	0,73	0,68
Фондовооруженность	734,36	1057,17
Рентабельность фондов	21,53	19,23

Примеры расчета показателей эффективности использования основных производственных фондов ООО «XXX» (по данным 2014г.):

Фондоотдача: $205726 / 149810 = 1,37$.

Фондоемкость: $149810 / 205726 = 0,73$.

Фондовооруженность: $149810 / 204 = 734,36$.

Рентабельность фондов: $(32255 / 149810) * 100 = 21,53$.

По представленным в таблице 19 расчетам можно сделать вывод, что эффективность использования основных производственных фондов ООО «XXX» можно признать очень хорошей. Динамика фондоотдачи положительная, как и фондовооруженности, которая значительно растет, несмотря на рост численности работников в 2015г. – этот показатель говорит о высокой автоматизации труда и о высокой квалификации работников предприятия. Соответственно росту фондоотдачи показатель фондоемкости естественно снижается. Единственным недостатком можно считать некоторое снижение рентабельности фондов, но этот показатель напрямую зависит от ценовых диспропорций, наблюдаемых в нестабильной экономике (когда предприятию приходится реализовывать продукцию и услуги по более низкой цене, при том, что покупка оборудования производится ООО «XXX» преимущественно в зарубежной валюте).

3 Оценка финансового состояния ООО «XXX»

3.1 Анализ имущества и источников средств предприятия

Анализ имущества и источников средств предприятия производится в формах горизонтального и вертикального анализа. Горизонтальный и вертикальный анализ показателей аналитического баланса проведен (соответственно) в таблицах 20 и 21.

Актив баланса исследован в таблице 20; он дает представление об имущественном состоянии ООО «XXX», долевой структуре имущества и ее динамике.

Таблица 20 – Горизонтальный и вертикальный анализ актива баланса

Показатели	Исходные данные			Горизонтальный анализ						Вертикальный анализ					
	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	Изменение +, –			Темп роста, %			Структура, % к валюте баланса			Изменение +, –		
				за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.	за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.
1 Внеоборотные активы, тыс.руб., в т.ч.:	31848	61066	89547	29218	28481	57699	91,74	46,64	181,17	27,83	29,75	30,80	1,92	1,05	2,98
Основные средства	16720	60505	89547	43785	29042	72827	261,87	48,00	435,57	14,61	29,47	30,80	14,87	1,33	16,19
Отложенные налоговые активы	0	561	0	561	-561	0	-	-100,00	-	0,00	0,27	0,00	0,27	-0,27	0,00
Прочие внеоборотные активы	15128	0	0	-15128	0	-15128	-100,00	-	-100,00	13,22	0,00	0,00	-13,22	0,00	-13,22
2 Оборотные активы, тыс.руб., в т.ч.:	82602	144211	201166	61609	56955	118564	74,59	39,49	143,54	72,17	70,25	69,20	-1,92	-1,05	-2,98
Запасы	69866	126940	143927	57074	16987	74061	81,69	13,38	106,00	61,04	61,84	49,51	0,79	-12,33	-11,54
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2723	0	4660	-2723	4660	1937	-100,00	-	71,13	2,38	0,00	1,60	-2,38	1,60	-0,78
Дебиторская задолженность	9997	16927	46937	6930	30010	36940	69,32	177,29	369,51	8,73	8,25	16,15	-0,49	7,90	7,41
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	16	4	15	-12	3	1500,00	-75,00	300,00	0,00	0,01	0,00	0,01	-0,01	0,00
Прочие оборотные активы	15	328	5638	313	5310	5623	2086,67	1618,90	37486,7	0,01	0,16	1,94	0,15	1,78	1,93
Баланс	114450	205277	290713	90827	85436	176263	166,33	86,13	324,71	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Структура активов в динамике представлена на рисунке 18.

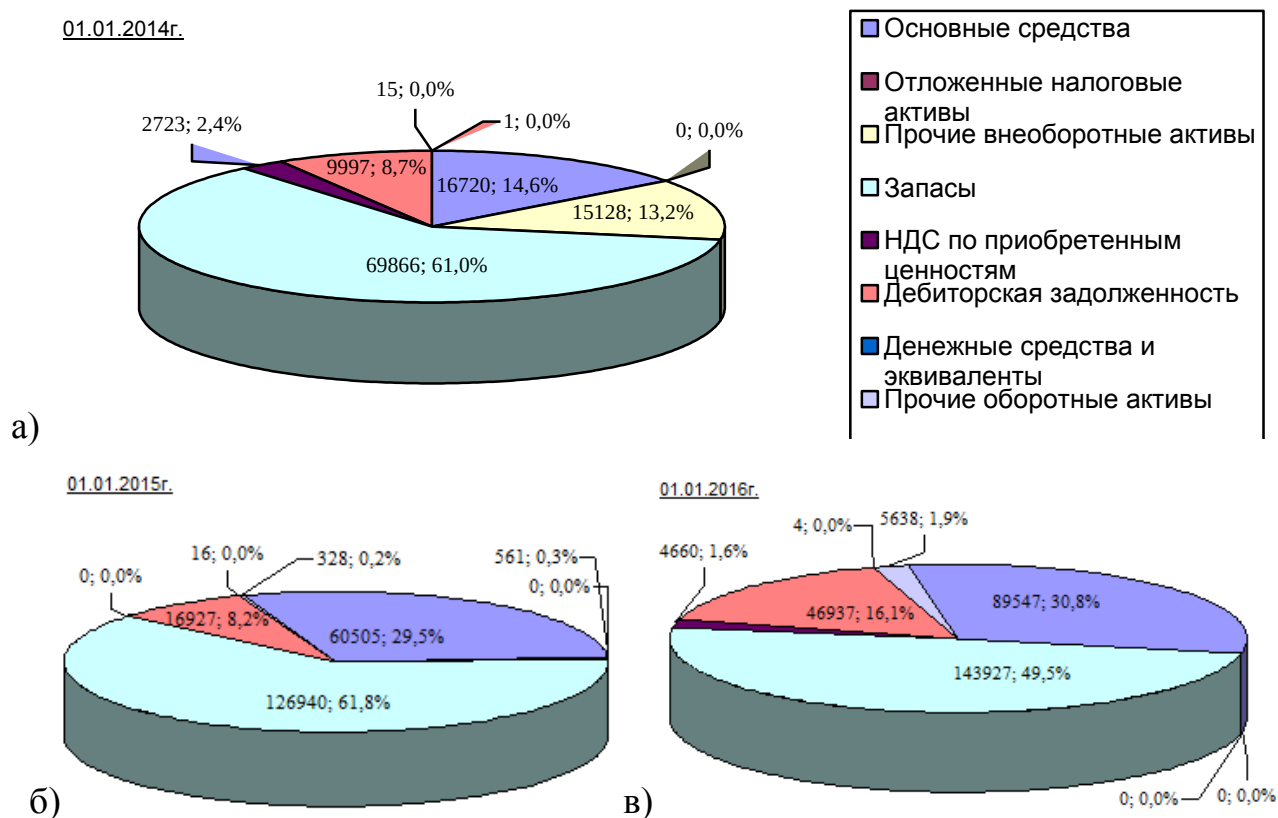


Рисунок 18 – Структура активов: а) 2013г.; б) 2014г.; в) 2015г.

Валюта баланса ООО «XXX» за весь анализируемый период увеличилась на 176263тыс.руб. или на 324,7% относительно 01.01.2014г., что показывает отличное расширение хозяйственного оборота предприятия. При этом максимальный рост валюты баланса произошел в 2014г. (на 90827тыс.руб., или 166,3% к 2013г.), но он не слишком отличается от динамики валюты баланса следующего года – в 2015г. отмечен ее рост на 85436тыс.руб., или на 86,1% к 2014г. Стабильный рост валюты баланса показывает, что предприятие уверенно чувствует себя на рынке даже в период российских экономических сложностей.

Долгосрочные (внеоборотные) активы в структуре актива баланса составили на 01.01.2014г. всего 27,8%, а текущие (оборотные) активы – 72,2%. Ровно через год внеоборотные активы выросли на 29218тыс.руб., или на 91,7% – до 61066тыс.руб., оборотные активы также показали рост за год до 144211тыс.руб. (на 61609тыс.руб., или на 74,6%) – эти изменения привели к тому, что в структуре баланса доля внеоборотных активов выросла за год на

1,9%, до 29,8%, а доля оборотных активов снизилась соответственно до 70,2%.

За 2015г. внеоборотные активы выросли на 29042тыс.руб. (на 48,0% к 2014г.), составив 89547тыс.руб. Это позволило доле этих активов вырасти еще на 1,1% - до 30,8%. Соответственно этому, доля оборотных активов за 2015г. снизилась до 69,2% при том, что их реальный рост составил 56955тыс.руб. (плюс 39,5%).

Т.о. за 2014-2015гг. доля оборотных активов растет, внеоборотных – падает (это соотношение показывает незначительное, но снижение мобильности имущества ООО «XXX» за анализируемый период), при росте финансового объема и оборотных, и внеоборотных активов.

Во внеоборотных активах основное движение происходило по одному направлению: рост основных средств за весь период с темпом в 435,6% привел к показателю основных средств на 01.01.2016г. в 100% объема внеоборотных активов (30,8% валюты баланса). Отсутствие вложений во внеоборотные активы по статье нематериальных активов может быть расценено либо как нейтральный, либо как отрицательный показатель деловой стратегии фирмы – при том, что по этой статье проходит большинство инновационных решений менеджмента.

В структуре оборотных активов наибольшую динамику за период показали статьи:

- прочих оборотных активов – они выросли с 15тыс.руб. до 5638тыс.руб., темп роста составил 37486,7%, что позволило этой группе текущих активов занять долю в 1,9% всех активов (против 0,2% в начале периода);
- дебиторской задолженности (плюс 36940тыс.руб. – преимущественно в 2015г.), что подняло долю этих активов в общей сумме активов с 8,7% на 01.01.2014г. до 16,2% на 01.01.2016г.;
- денежных средств и денежных эквивалентов – нестабильное поведение активов позволило им вырасти за весь период на 300%, но это не позволило активу занять значимую долю в сумме активов;

– запасы при росте за весь период в 74061тыс.руб. (106,0%) достигли объемов в 143927тыс.руб., но это не только не увеличило, но уменьшило долю запасов в общем объеме активов ООО «XXX» на 11,5% – до 49,5% (в 2015г.), что составило на 01.01.2016г. 71,6% объема оборотных активов.

Динамика оборотных и внеоборотных активов за период графически представлена на рисунке 19.

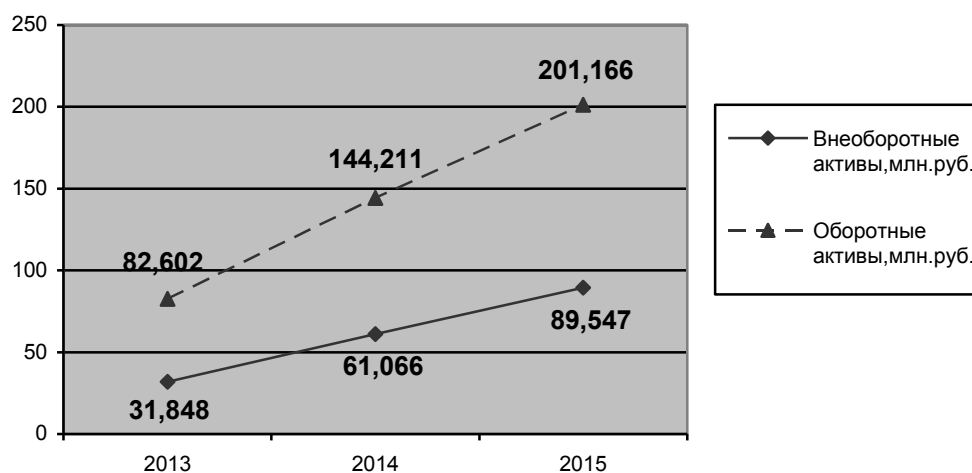


Рисунок 19 – Динамика оборотных и внеоборотных активов

Уменьшение доли запасов при росте их денежного выражения может говорить об оптимизации предприятием своих активов с помощью достаточно простых способов. Незначимая доля денежных средств в валюте баланса говорит о том, что ООО «XXX» рационально использует наиболее «короткие» финансовые средства, не задерживая их в деньгах, а мобилизуя в производство. Рост доли дебиторской задолженности в 2015г. рассматриваем как негативный факт, который, видимо, является наиболее ярким проявлением кризисного состояния экономики страны в активах фирмы: преимущественно эта задолженность образована за счет роста долгов покупателей продукции. Необходимо определение причин и срочности долгов, разработка мероприятий по снижению задолженности.

Следующий шаг исследования – анализ пассива баланса, представленный в таблице 21.

Таблица 21 – Горизонтальный и вертикальный анализ пассива баланса

Показатели	Исходные данные			Горизонтальный анализ						Вертикальный анализ					
	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	Изменение +, –			Темп роста, %			Структура, % к валюте баланса			Изменение +, –		
				за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.	за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	за 2014г.	за 2015г.	за 2014-2015гг.
3. Капитал и резервы, тыс.руб., в т.ч.:	17778	42525	77738	24747	35213	59960	139,20	82,81	77,13	15,53	20,72	26,74	5,18	6,02	11,21
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,01
Собств. акции, выкупленные у акционеров	7	0	0	-7	0	-7	-100,00	-	-	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,00	-0,01
Нераспредел. прибыль	17775	42515	77728	24740	35213	59953	139,18	82,82	337,29	15,53	20,71	26,74	5,18	6,03	11,21
4. Долгосрочные обязательства, тыс.руб., в т.ч.:	4267	37975	35226	33708	-2749	30959	789,97	-7,24	87,89	3,73	18,50	12,12	14,77	-6,38	8,39
Отлож. налог. обязательства	0	29378	23502	29378	-5876	23502	-	-20,00	100,00	0,00	14,31	8,08	14,31	-6,23	8,08
Оценочные обязательства	4267	8597	11724	4330	3127	7457	101,48	36,37	174,76	3,73	4,19	4,03	0,46	-0,16	0,30
5. Краткосроч. обязательства, тыс.руб., в т.ч.:	92405	124777	177749	32372	52972	85344	35,03	42,45	48,01	80,74	60,78	61,14	-19,95	0,36	-19,60
Заемные средства	0	0	21750	0	21750	21750	-	-	100,00	0,00	0,00	7,48	0,00	7,48	7,48
Кредиторская задолженность	91594	120862	155999	29268	35137	64405	31,95	29,07	70,32	80,03	58,88	53,66	-21,15	-5,22	-26,37
Доходы будущих периодов	0	2803	0	2803	-2803	0	-	-100,00	-	0,00	1,37	0,00	1,37	-1,37	0,00
Прочие обязательства	811	1112	0	301	-1112	-811	37,11	-100,00	-	0,71	0,54	0,00	-0,17	-0,54	-0,71
Баланс	114450	205277	290713	90827	85436	176263	964,20	118,02	213,03	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Доля собственного капитала в валюте баланса за весь период (рисунок 20) выросла с 15,5 до 26,7% (на 11,2%) стабильным ежегодным темпом роста (от 139,2% в 2014г. до 82,8% в 2015г.), достигнув суммарного значения 77738тыс.руб. (с 17778тыс.руб.). Рост происходил исключительно за счет сумм нераспределенной прибыли. Положительное значение этого роста может считаться хорошим явлением, особенно – в период нестабильности экономики страны, но длительная задержка средств в собственном капитале не способствует интенсивному развитию предприятия. Также в пассиве баланса положительная динамика отмечена у долгосрочных обязательств: за весь

период исследования их сумма выросла с 4267тыс.руб. до 35226тыс.руб.(отмечен резкий рост в 2014г., его темп составил 790,0%, что увеличило долю этой строки в общей сумме баланса с 3,7 до 18,5%, но в 2015г. произошло снижение и денежного его объема (до 35226тыс.руб. – темп падения составил 7,2%), и доли в пассивах ООО «XXX» (до 12,1% – доля снизилась на 8,4%). Основным «виновником» стали отложенные налоговые обязательства, показавшие резкий рост (в 2014г. от нуля до 29378тыс.руб.) и падение в 2015г. до 23502тыс.руб. Т.о. положительная ситуация с ростом доли собственного капитала предприятия была поддержана ростом долгосрочных обязательств.

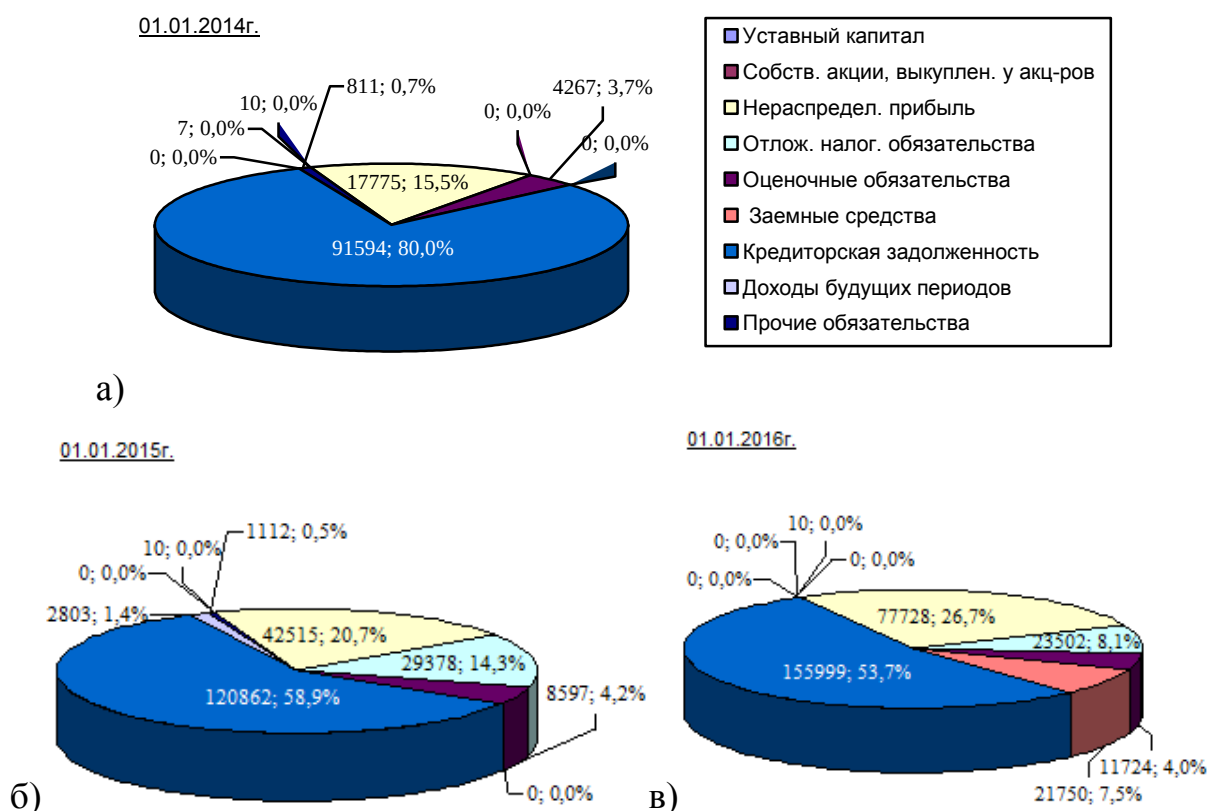


Рисунок 20 – Структура пассивов а) 2013г.; б) 2014г.; в) 2015г.

Соответственно росту исследованных строк отмечено падение доли краткосрочных обязательств (в целом на 19,6%) при росте их суммы в денежном выражении с 92405тыс.руб. до 177749тыс.руб. (в основном в 2014г. – на 42,5%, или 52972тыс.руб.). Самый большой вклад в эту ситуацию у кредиторской задолженности: ее рост с 91594тыс.руб. на 70,3% до

155999тыс.руб. привел к снижению доли кредиторской задолженности в объеме пассивов с 80,0 до 53,7% (на 26,4%), в основном в 2014г. (на 21,2%). Несколько сглажено снижение доли краткосрочных заемных обязательств ООО «XXX» ростом доли заемных средств – в 2013-2014гг. они отсутствовали, но в 2015г. появились в сумме 21750тыс.руб., что привело к доле в объеме пассивов в 7,5%.

Снижение объемов краткосрочной кредиторской задолженности однозначно положительно, но лучше, если оно происходит со снижением дебиторской и при росте собственного капитала. Нужно исследовать эти элементы в комплексе, обратив внимание на краткосрочные займы.

Заемный капитал, т.о., составлял в конце исследуемого периода 73,3% источников финансирования (при доле долгосрочных займов в балансе пассива в 12,1% и краткосрочных – в 61,1%), соответственно, доля собственного капитала в валюте пассива составляла 26,7%. В общей сумме пассивов почти три четверти приходится на долю краткосрочного кредита, что характеризует не вполне эффективную структуру баланса и агрессивную политику управления текущими пассивами. Результатами такой политики (как максимум) становятся повышение уровня финансового рычага, рост силы воздействия операционного рычага, рост процентов за кредит, что в целом может привести к снижению финансовой устойчивости и росту угрозы неплатежеспособности предприятия. Поэтому важно отслеживать долю краткосрочного кредита в балансе пассивов. Динамика долей пассива направлена на рост собственного капитала, что определенно является положительным. Динамику пассива баланса за исследуемый период можно признать достаточно благополучной, т.к. происходит перераспределение источников от краткосрочных обязательств в виде кредиторской задолженности в собственный капитал и, в меньшей степени, в долгосрочные заемные источники средств у предприятия. Но необходимо рассматривать соотношение кратко- и долгосрочных дебиторских и кредиторских займов фирмы, и в дальнейшем продолжать ориентироваться на повышение объемов собственного капитала ООО «XXX» как признак стабилизации финансовой независимости предприятия.

3.2 Анализ ликвидности и платежеспособности

В таблице 22 произведена проверка соблюдения условий абсолютной ликвидности баланса (активы сгруппированы по степени ликвидности и пассивы – по срочности погашения; в группу А1 суммируются строки баланса 1250 и 1240, в А2 входит строка 1230, формула для группы А3: строки «1210 + 1220 + 1260 – 12605», в А4 – строка 1100. В группу П1 идет строка 1520, в П2 – строки 1510, 1540 и 1550, в П3 – строка 1400, расчет П4 по формуле: строки «1300 + 1530 – 12605»): $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Когда постоянные пассивы превосходят трудно реализуемые активы, то соблюдается условие платежеспособности – собственных оборотных средств хватает для обеспечения бесперебойности воспроизводственного процесса, равенство постоянных пассивов и трудно реализуемых активов обозначает нижнюю границу платежеспособности за счет собственных средств.

Текущая ликвидность показывает платежеспособность на ближайшее время при $(A1 + A2) - (П1 + П2) > 0$. Перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности фирмы при $(A3 - П3) > 0$.

Таблица 22 – Проверка абсолютной ликвидности баланса

2014г.								2015г.									
На начало года				На конец года				На конец года									
A1	1	<	П1	91594	A1	16	<	П1	120862	A1	4	<	П1	155999			
A2	9997	>	П2	811	A2	16927	>	П2	1112	A2	46937	>	П2	21750			
A3	72604	>	П3	4267	A3	127268	>	П3	37975	A3	154225	>	П3	35226			
A4	31848	>	П4	17778	A4	61066	>	П4	45328	A4	89547	>	П4	77738			
(A1 + A2) – (П1 + П2) =			-82407	<	0	(A1 + A2) – (П1 + П2) =			-105031	<	0	(A1 + A2) – (П1 + П2) =			-130808	<	0
A3 – П3 =			68337	>	0	A3 – П3 =			89293	>	0	A3 – П3 =			118999	>	0

По проверке абсолютной ликвидности в таблице 22 определено, что:

- платежеспособность на момент составления баланса на 1 января 2014, 2015 и 2016г. отсутствует (не выполнено первое неравенство);
- платежеспособность в недалеком будущем может быть (с учетом расчетов с кредиторами, получения предоплаты за продукцию и т.п.);
- платежеспособность на период, равный средней длительности

оборота оборотных средств после составления баланса, возможна;

– баланс предприятия на каждую из дат составления баланса не может считаться ликвидным.

Проведенный анализ ликвидности баланса уточняется анализом финансовых коэффициентов (таблица 23).

Таблица 23 – Коэффициенты ликвидности

Наименование показателя	Формула расчета	Рекомендуемое значение	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016
Коэффициент текущей ликвидности	$K = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	1,0-2,0	0,89	1,18	1,13
Коэффициент быстрой ликвидности	$K = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	0,7-1,0	0,11	0,14	0,26
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K = A1 / (П1 + П2)$	> 0,2	0,00	0,00	0,00
Обобщающий коэффициент платежеспособности	$K = (A1 + 0,5*A2 + 0,3*A3) / (П1 + 0,5*П2 + 0,3*П3)$	≥ 1	0,29	0,35	0,39

Значение коэффициентов ликвидности – на рисунке 21.

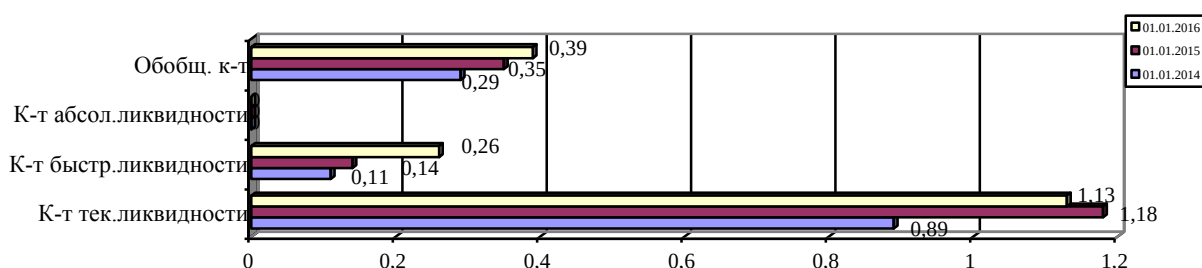


Рисунок 21 – Коэффициенты ликвидности

Коэффициент текущей ликвидности – показатель общей обеспеченности оборотными средствами, которые могут быть использованы для погашения текущих обязательств, увеличился с 0,9 до 1,1, что позволило на начало 2015 и 2016гг. считать ООО «XXX» имеющим баланс с текущей ликвидностью. Коэффициент быстрой ликвидности – показатель доли текущих обязательств, которые покрываются денежными средствами, краткосрочными ценными бумагами, будущими поступлениями от дебиторских долгов, вырос за период исследования более чем в 2 раза – с 0,1 до 0,3, но не достиг нормативных значений, показывая достаточно высокий финансовый риск и возможность

проблем с привлечением кредитов и инвестиций. Коэффициент абсолютной ликвидности – показатель доли текущих обязательств, покрываемых только денежными средствами и их эквивалентами, находится ниже расчетной погрешности и приравнивается к нулю, что говорит о невозможности погашения денежными средствами фирмы ее текущих обязательств. Обобщающий коэффициент платежеспособности, соответственно, показывает отсутствие платежеспособности ООО «XXX», но при этом все коэффициенты имеют положительную тенденцию к рекомендуемым показателям, а коэффициент текущей ликвидности уже находится в рекомендуемых пределах.

Определим в таблице 24 основные характеристики типа финансовой устойчивости ООО «XXX» как возможность формирования запасов и затрат предприятия за счет нормальных источников финансирования.

Таблица 24 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Формула расчета (по отчетности)	Рекомендуемое значение	2014	2015	2016
Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости)	стр.1300 / стр.1700	> 0,5	0,16	0,21	0,27
Коэффициент концентрации привлеченного капитала (финансовой зависимости)	Валюта баланса / / Итог 3 разд. баланса	снижение	6,44	4,83	3,74
Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости)	(стр.1300 + стр.1400) / / стр.1700	> 0,75	0,19	0,39	0,39
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (финансового левериджа)	(стр.1400+стр.1500) / / стр.1300	<1,0	5,44	3,83	2,74

Значение коэффициентов финансовой устойчивости – на рисунке 22.

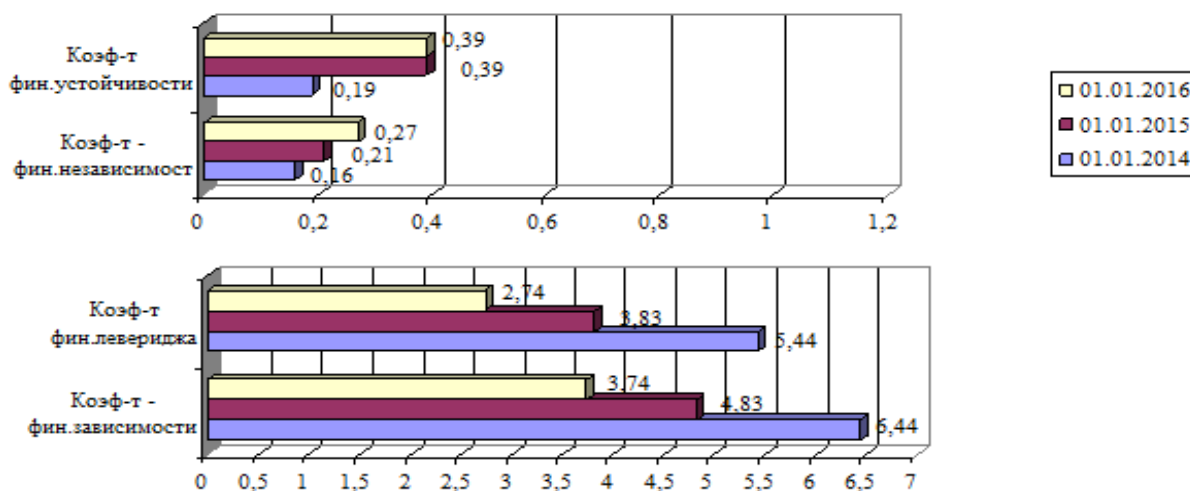


Рисунок 22 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает степень независимости предприятия от внешних источников финансирования по доле собственных средств. Коэффициент вырос за период с 0,2 до 0,3, но составляет немногим более половины рекомендуемого значения, показывая, что на рубль активов на конец периода приходится всего 30 коп. собственных средств. Незначительный рост коэффициента показывает повышение финансовой независимости ООО «XXX», но этот показатель очень низок (доля собственных средств в общей сумме капитала должна быть выше 50%).

Коэффициент концентрации привлеченного капитала противоположен коэффициенту концентрации собственного капитала, характеризует долю заемного капитала в балансе предприятия. Коэффициент снизился на 2,7 пунктов, или на 41,9%, что является хорошим трендом и говорит о некотором повышении финансовой независимости фирмы. Т.о. у ООО «XXX» за исследуемый период можно увидеть приметы некоторого снижения тенденций к использованию заемного капитала.

Коэффициент покрытия инвестиций также ниже рекомендуемого минимального уровня, что говорит о финансовой неустойчивости предприятия – к началу 2016г. коэффициент составляет немногим более половины от минимально необходимого уровня, но хорошим знаком является его стабильная тенденция к росту. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько ООО «XXX» привлекает заемных средств на один рубль вложенных в активы собственных. Коэффициент финансового левериджа должен быть менее единицы, но в начале периода он составлял 5,4, к концу снизился до 2,7, что говорит о зависимости предприятия от заемных средств, но эта зависимость снизилась вдвое за два года, что является хорошей тенденцией.

Т.о., у ООО «XXX» запас финансовой прочности очень низок в соответствии с низким уровнем собственного капитала. У предприятия нет возможности привлечения новых заемных средств без риска роста финансовой неустойчивости. Фирма показывает хорошие тенденции оптимизации ликвидности баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости.

3.3 Анализ деловой активности, прибыли и рентабельности

Важнейшие для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия показатели относятся к сфере деловой активности, а также анализу прибыли и рентабельности.

Деловая активность ООО «XXX» исследована в таблице 25 и хорошо визуально отражена на рисунке 23 – это коэффициенты оборачиваемости активов, капитала, запасов и задолженностей, показатели периодов оборота.

Таблица 25 – Показатели деловой активности

Наименование показателя	Формула расчета	Рекомендуемое значение	01.01. 2015	01.01. 2016
Коэффициент оборачиваемости активов	стр.2110 (Форма 2) / Среднегодовая стоимость активов по стр.1600	рост	1,29	1,41
Коэффициент оборачиваемости (отдачи) собственного капитала	стр.2110 / ((стр.1300н.г. + стр.1300к.г. + стр.1530н.г. + с1530к.г.)/2)	-	6,52	5,69
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	стр.2110 / ((стр.1100н.г. + стр.1100к.г.)/2)	-	4,43	4,65
Коэффициент оборачиваемости запасов	стр.2110 / ((стр.1210н.г. + стр.1210к.г. + стр.1220н.г. + с1220к.г.)/2)	рост	2,06	2,54
Период хранения запасов	Срок хранения запасов = 365 * Средняя величина запасов / Себестоимость реализованной продукции	-	207,17	162,36
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	стр.2110 / ((стр.1230н.г. + стр.1230к.г.)/2)	больше коэфф-та оборачиваемости кредиторской задолженности	15,28	10,97
Период оборота дебиторской задолженности	365 / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	-	23,88	33,26
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	стр.2110 / ((стр.1520н.г. + стр.1520к.г.)/2)	меньше коэфф-та оборачиваемости дебиторской задолженности	1,94	2,53
Период оборота кредиторской задолженности	365 / Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	-	188,47	144,19

Коэффициент оборачиваемости активов, показывающий количество циклов обращения активов за год, за исследуемый период растет, что является положительным показателем. Коэффициент отдачи собственного капитала, определяющий скорость оборота вложенного капитала, за период сокращается – это отрицательный показатель, т.к. показывает снижение активности финансовых средств предприятия, но этот коэффициент снизился не очень сильно и, видимо, это является результатом затрудненного движения денежных средств предприятий в период сложной экономической ситуации в стране.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов за период незначительно вырос, что говорит о возросшей эффективности использования ООО «XXX» оборотных активов. Коэффициент оборачиваемости запасов показал за период исследования рост, что говорит о росте реализации запасов предприятия за 2015г. по сравнению с 2014г. при соответствующем снижении периода хранения запасов на предприятии почти на 1,5 месяца – с 207,1 до 162,4 дней – показатели говорят о повышении внимания экономических служб к эффективности использования ресурсов в период экономической нестабильности.

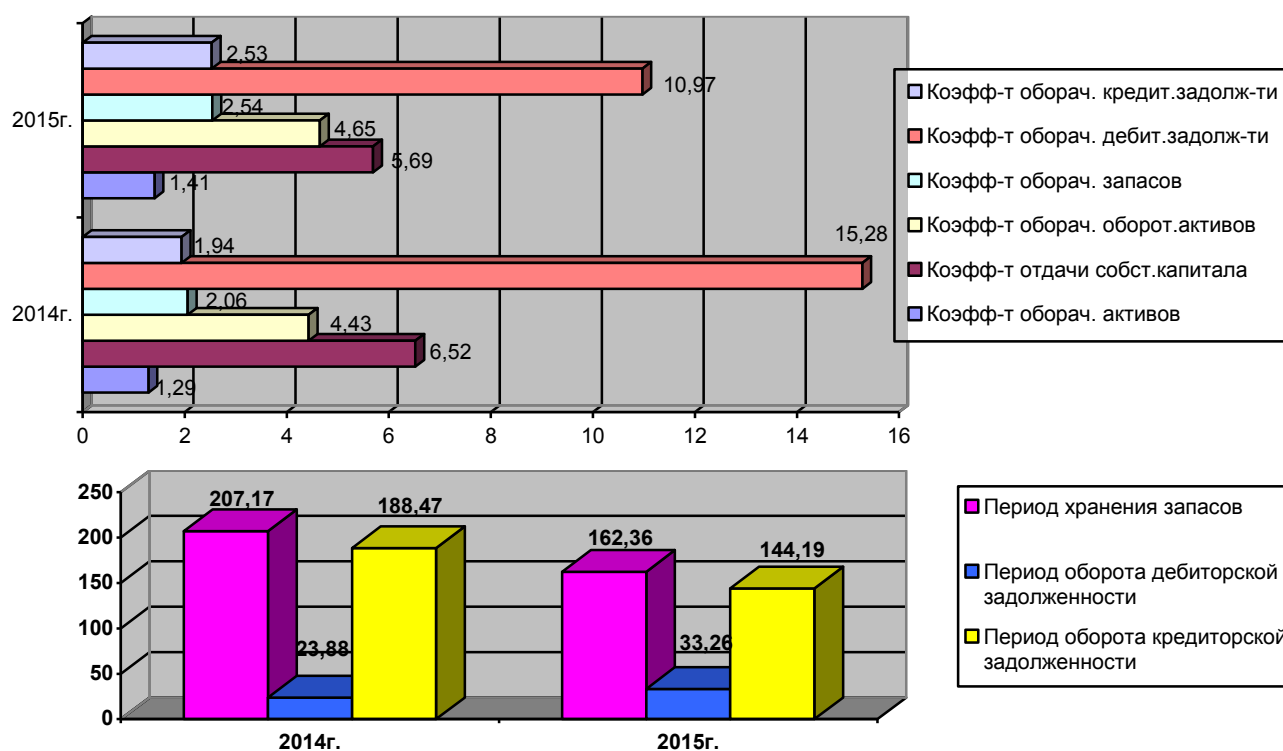


Рисунок 23 – Показатели деловой активности:

а) коэффициенты; б) периоды оборота

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за период значительно снизился – с 15,3 до 11,0 (на 28,2%), что отчасти можно списать на сложную экономическую ситуацию в стране, но также это может быть показателем недостаточного внимания ООО «XXX» к платежной дисциплине покупателей или нерационального использования предприятием инструментов

их кредитования. Соответственно снижению этого коэффициента отмечен рост периода оборота дебиторской задолженности с 23,9 до 33,3 дней.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за 2014-2015гг. имел положительную динамику – рост с 1,9 до 2,5 (на 0,59, или на 30,7%), т.о. показав внимание экономических служб к соблюдению своей платежной дисциплины во взаимоотношениях с поставщиками, персоналом, бюджетом и фондами, иными кредиторами. Соответственно отмечено снижение периода оборота кредиторской задолженности с 188,5 до 144,2 дней.

Для оценки производственно-финансовой деятельности предприятия важна оценка соотношения динамики и показателей коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей. За анализируемый период оборачиваемость дебиторской задолженности ООО «XXX» упала на 28,2%, а кредиторской – выросла на 30,7% - такая разнонаправленная динамика с более высоким показателем изменения оборачиваемости кредиторской задолженности может быть в большей степени расценена как отрицательная тенденция, особенно – с учетом высокой вероятности сохранения в ближайшее время проблем в экономике страны.

Дальнейшее развитие событий в этом направлении может привести к ситуации, когда падение оборачиваемости дебиторской и рост оборачиваемости кредиторской задолженности приведут к их выравниванию или даже превышению оборачиваемости кредиторской задолженности над дебиторской. А это, в свою очередь, однозначно приведет к дальнейшему усилению проблем платежеспособности предприятия, падению его деловой активности и в целом к снижению эффективности производственно-финансовой деятельности ООО «XXX». Поэтому на эти тенденции поведения задолженностей необходимо обратить пристальное внимание.

Исследование финансовых результатов деятельности предприятия проводится с использованием данных отчетов о финансовых результатах в виде горизонтального и вертикального анализа (таблица 26).

Таблица 26 – Анализ финансовых результатов деятельности «ХХХ»

Наименование показателя	2014г.	2015г.	Горизонтальный анализ		Вертикальный анализ		
			изменение, +, –	темп роста, %	Структура, % к выручке		
					2014г.	2015г.	изменение, +, –
Выручка	205726	350416	144690	70,33	100,00	100,00	0,00
Себестоимость продаж	-173369	-304474	-131105	75,62	84,27	86,89	2,62
Валовая прибыль	32357	45942	13585	41,98	15,73	13,11	-2,62
Коммерческие расходы	-102	0	102	-100,00	0,05	0,00	-0,05
Прибыль от продаж	32255	45942	13687	42,43	15,68	13,11	-2,57
Проценты к уплате	-3101	-4026	-925	29,83	1,51	1,15	-0,36
Прочие доходы	4678	8856	4178	89,31	2,27	2,53	0,25
Прочие расходы	-2663	-6253	-3590	134,81	1,29	1,78	0,49
Прибыль до налогообложения	31169	44519	13350	42,83	15,15	12,70	-2,45
Текущий налог на прибыль	-2528	-5262	-2734	108,15	1,23	1,50	0,27
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	63	47	-16	-25,40	0,03	0,01	-0,02
Изменение отложенных налоговых обязательств	-4330	-3128	1202	-27,76	2,10	0,89	-1,21
Изменение отложенных налоговых активов	-561	561	0	0,00	0,27	0,16	-0,11
Прочее	-132	-355	-223	168,94	0,06	0,10	0,04
Чистая прибыль	24740	35213	10473	42,33	12,03	10,05	-1,98

Анализ динамики и структуры выручки и себестоимости представлен в ч.2.1-2.2 дипломной работы, поэтому изучаем остальные показатели таблицы 30. Динамика составляющих валовой прибыли – на рисунке 24.

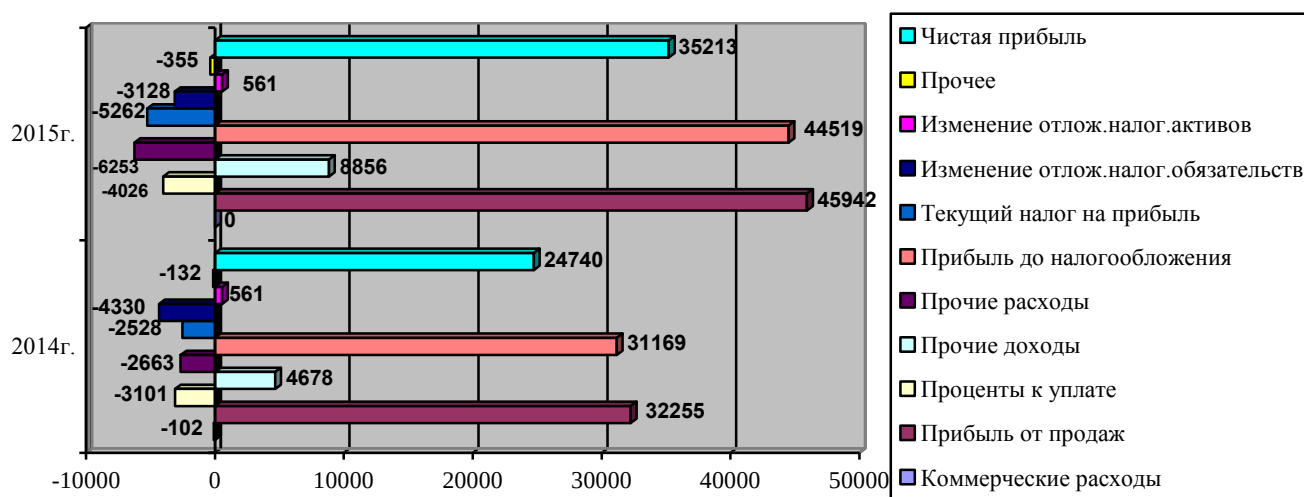


Рисунок 24 – Динамика частей валовой прибыли

Валовая прибыль в анализируемом периоде выросла на 13585тыс. руб., или на 42,0%. Это в общем свидетельствует о росте результативности

операционной деятельности предприятия. При этом доля валовой прибыли в структуре выручки снизилась на 2,6%, что нивелирует эту оценку (рост доли себестоимости снизил долю валовой прибыли) и показывает снижение результативности операционной деятельности ООО «XXX» в 2015г. относительно 2014г. Вероятно, такое изменение долей можно списать на влияние общерыночных экономических проблем.

Отсутствие в 2015г. имеющегося в отчетности 2014г. показателя в строке коммерческих расходов связываем с принципами формирования отчетных бухгалтерских данных, что можно считать нормативно-законодательно разрешенным, но не совсем корректным решением, используемым многими предприятиями. Это позволило в 2015г. снизить до нуля долю коммерческих расходов (с минус 0,1% в 2014г.). Прибыль от продаж за период в денежном измерении выросла на 13687тыс.руб. (42,4%), но ее доля в выручке упала на 2,6%, снизившись с 15,7 до 13,1%. При этом выросла сумма выплачиваемых процентов на 925тыс.руб. (почти на 30%), что в то же время отразилось на доле процентных выплат ее уменьшением на 0,4% до 1,2% суммы выручки.

Значителен рост показателя по строке прочих доходов – на 89,3%, до 8856тыс.руб., что увеличило их вклад в выручку на 0,3%; доля прочих доходов в выручке составили 2,5%. Этот рост «съеден» более высоким темпом роста прочих расходов, которые выросли на 134,8% (до 6253тыс.руб.) – соответственно, доля прочих расходов в выручке выросла на 0,5% и, т.о., суммарно прочие доходы и расходы показали рост расходной доли в выручке на почти четверть процента.

Соответственно отмеченным изменениям, прибыль до налогообложения при росте за период исследования на 13350тыс.руб. (42,8%) показала снижение доли в выручке на 2,5%, до 12,7%. Такая денежная и долевая динамика подтверждает некоторое ухудшение финансового положения ООО «XXX».

Динамика расходов на налог на прибыль и налоговые обязательства, прочих выплат, изменение вектора показателя отложенных налоговых активов

– все вместе привело к тому, что финансовый показатель чистой прибыли, выросший за период на 10473тыс.руб. (42,3%), показал снижение доли чистой прибыли в объеме полученной фирмой выручки в 2015г. по сравнению с выручкой в 2014г. практически на 2,0% – с 12,0 до 10,1%. Это снижение доли чистой прибыли, как результат произошедших структурных изменений в выручке за 2015г., является основным отрицательным показателем деятельности ООО «ХХХ» в 2015г., но, т.к. финансовая сумма чистой прибыли положительна и ее рост достаточно высок (42,3%), кроме того, изменения долей составляющих выручки не отражаются в отчетности, и поэтому данный факт не привлекает особого внимания при простом анализе отчетности предприятия. Для уточнения финансового состояния предприятия и его динамики необходимо изучить показатели рентабельности (таблица 27).

Таблица 27 – Анализ финансовых результатов деятельности «ХХХ»

Наименование показателя	Формула расчета (по отчетности)	2014г.	2015г.	Изменение, +, –	Темп роста, %
Рентабельность активов	стр.2300 / (стр.1600нг. + стр.1600кг.)/2	0,19	0,18	-0,02	-7,93
Рентабельность собств.капитала	((стр.2110 + стр.2320 + стр.2310 + стр.2340) / (стр.1300нг. + стр.1300кг. + стр.1530нг. + стр.1530кг.)/2)*100%	166,71	145,97	-20,74	-12,44
Рентабельность оборота (продаж)	(Прибыль до налогообложения / Выручка) * 100%	15,15	12,70	-2,45	-16,15
Рентабельность производства	стр.2200 / стр.2120	0,19	0,15	-0,04	-18,90

Значение и динамика коэффициентов рентабельности – на рисунке 25.

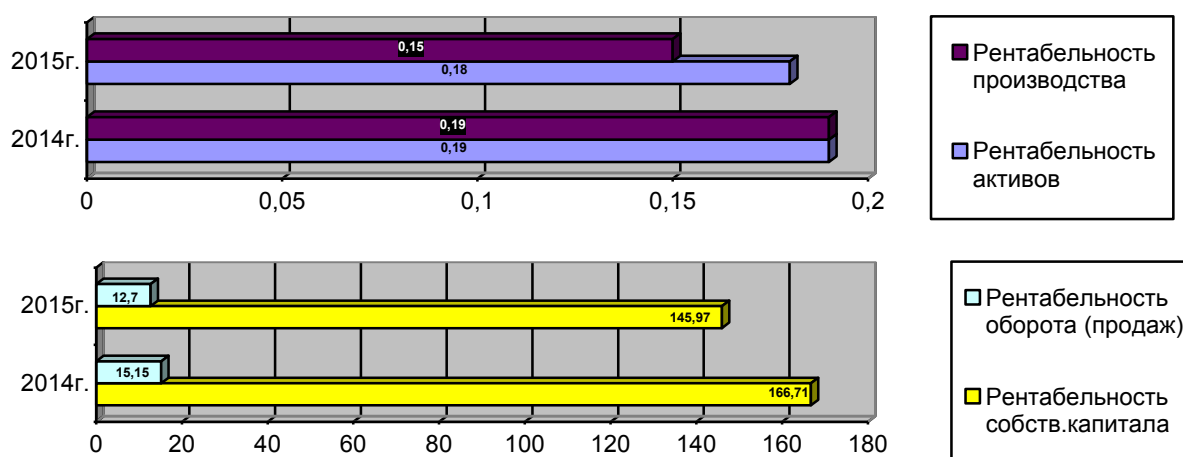


Рисунок 25 – Коэффициенты рентабельности

Рентабельность активов, которая показывает величину прибыли на единицу стоимости всех финансовых ресурсов, т.е. характеризует степень эффективности использования имущества фирмы (норму прибыли), за исследуемый период упала на 0,01 пункт, или на 7,9%. Это может быть следствием роста стоимости основных средств предприятия, его активов, или результатом снижения оборачиваемости активов. Но изменение не является кардинально влияющим на оценку финансового состояния ООО «XXX», хотя обращает на себя внимание. Показатель рентабельности в динамике собственного капитала позволяет оценить динамику эффективности использования фирмой инвестированного в нее собственником капитала, т.е. прибыль, получаемую собственником с рубля вложенных в предприятие средств. Данный показатель, как и все представленные показатели рентабельности, показывает отрицательный вектор, снизившись на 20,7 пунктов, или на 12,4%. Для развивающегося предприятия это отрицательный фактор, который может в дальнейшем привести к потере интереса собственников к активному финансированию развития бизнеса.

Рентабельность оборота (продаж) за период также снизилась: падение показателя на 2,5 пункта, или на 16,2%, показывает падение объема прибыли в каждом рубле полученной за год выручки, что сказывается на объемах средств у предприятия после покрытия себестоимости произведенной продукции и оплаты процентов за кредиты. Показатель рентабельности производства снизился в 2015г. относительно 2014г. на 0,04 пункта, или на 18,90%. Эта динамика говорит о том, что снижается экономическая эффективность деятельности предприятия, причинами этого могут быть повышение себестоимости реализованных продукции и услуг, невнимание к эффективности использования производственных фондов.

Т.о. рассчитанные показатели рентабельности за период показывают отрицательную динамику разной степени, что явно и резко не проявляется в бухгалтерской отчетности ООО «XXX», но должно насторожить руководство как первые признаки производственного и финансового неблагополучия.

3.4 Предложения по оптимизации производственно-финансовой деятельности

Основными выводами, сделанными на основании проведенного анализа результатов производственно-финансовой деятельности ООО «XXX» (в некоторых аспектах), являются следующие:

В целом за исследуемый период рост выручки и динамика этого роста по общей сумме выручки за услуги и продукцию положительные и в общем оптимистичны. Предприятие по выручке находится в хорошем состоянии в каждый год и в целом не просматривается вероятность ее падения, но темп роста общей выручки от реализации мог быть выше, его снижает стабильно падающий показатель выручки от реализации услуг.

Себестоимость продукции растет сообразно росту объемов реализации продукции и услуг: рост общего показателя себестоимости наиболее резок в 2015г., что мы связываем в основном с ростом объемов производства. В 2015г. значительно выросла себестоимость услуг.

Сравнение темпов роста себестоимости и выручки: в 2014г. (к 2013г.) темп роста выручки – 38%, себестоимости – 37%, что считается хорошим показателем (повышается прибыльность), но в 2015г. (к 2014г.) темпы роста себестоимости выше этого показателя выручки на 6 пунктов – отрицательная тенденция. При этом темпы роста выручки и себестоимости услуг в 2015г. выше, чем в 2014г., что соотносится с ростом объемов производства.

Структурные изменения в себестоимости: наибольшая доля в структуре себестоимости у материальных затрат, доля затрат на оплату труда и отчисления нестабильна, от 9,0 до 12,3% суммы себестоимости; доля амортизационных отчислений достаточно высока; доля прочих затрат к концу периода около 1,0%. Т.о. структура себестоимости продукции и услуг соответствует особенностям отрасли производства, фазе жизнедеятельности и приоритетам развития фирмы.

Затраты на один рубль реализованного весь период меньше единицы, что говорит о прибыльности работы; затраты на один рубль выручки от

реализации продукции высоки, но не критичны и соответствуют уровню по отрасли. Максимальная динамика общего показателя затрат на один рубль стоимости реализованного и показатель затрат на рубль реализованной продукции изменяются за период не критично. Несмотря на то, что показатели затрат на рубль реализованного показывают прибыльность, их динамика положительная, т.е. затраты на рубль реализации растут – на это нужно обратить внимание.

Основными в затратах на рубль произведенного ООО «XXX» каждый год являются затраты на материалы (от 83 до 87%) и на оплату труда (с отчислениями) – от 9 до 12%. Амортизационность резко растет в 2014г. из-за введения нового оборудования и технологий. Емкость прочих затрат и их динамика не имеют существенного значения. Т.о. показатели затратоемкости зависят от внутренних факторов – эффективного использования имеющихся ресурсов (приобретения нового оборудования, внедрения новых технологий), и от внешних факторов – стоимости материалов и динамики заработной платы.

Производственный потенциал: первоначальная стоимость основных средств за два года выросла почти в 2,5 раза, амортизационные отчисления – в 2,4 раза; основные средства максимально быстро амортизируются. Эффективность использования основных средств достаточно хороша: динамика фондоотдачи положительна, значителен рост фондовооруженности, что говорит о высоких автоматизации труда и квалификации рабочих; фондоемкость снижается; отмечено некоторое снижение рентабельности фондов, что связываем с ценовыми диспропорциями нестабильной экономики.

Валюта баланса ООО «XXX» за весь период выросла на 324,7% – отличное расширение хозяйственного оборота. Стабильный рост валюты баланса показывает, что фирма уверенно чувствует себя на рынке даже в период российских экономических сложностей.

Т.о. за период доля оборотных активов растет, внеоборотных – падает (незначительное снижение мобильности имущества), при росте финансового объема и оборотных, и внеоборотных активов. Во внеоборотных активах

движение проходило по одному направлению: рост основных средств за период в 435,6% привел к их доле в 100% объема внеоборотных активов (30,8% валюты баланса). Отмечено отсутствие вложений во внеоборотные активы по статье нематериальных активов; динамику показали статьи: прочих оборотных активов; дебиторской задолженности; денежных средств и эквивалентов; при росте суммы снизилась доля запасов, составив 71,6% объема оборотных активов. Рост доли дебиторского долга в 2015г. – негативный факт проявления кризиса в экономике: в основном задолженность образована за счет роста долгов покупателей.

Доля собственного капитала в валюте баланса выросла на 11,2% за счет нераспределенной прибыли. Положительная ситуация с ростом доли собственного капитала поддержана ростом объемов долгосрочных обязательств. Отмечены рост доли заемных средств с нуля до 7,5% и падение доли краткосрочных обязательств на 19,6% при росте их суммы – большой вклад в эту ситуацию у кредиторской задолженности: ее рост на 70,3% привел к снижению ее доли на 26,4%. Снижение объемов краткосрочной кредиторской задолженности оценивается положительно, но лучше, если оно происходит вместе со снижением сумм дебиторской задолженности и при росте собственного капитала предприятия.

Заемный капитал в конце периода 73,3% источников финансирования, доля собственного капитала – 26,7%. В сумме пассивов почти три четверти – доля краткосрочного кредита, что характеризует не вполне эффективную структуру баланса и агрессивную политику управления текущими пассивами. Динамика долей пассива направлена на рост собственного капитала, что определенно является положительным.

Предприятие неплатежеспособно на момент составления баланса весь период (не выполнено первое неравенство), но возможна платежеспособность в недалеком будущем (с учетом расчетов с кредиторами, получения предоплаты за продукцию и т.п.) и на период средней длительности оборота оборотных средств после составления баланса; баланс на каждую из дат составления

баланса неликвиден. Уточнение коэффициентами показало: отсутствие платежеспособности, но все коэффициенты имеют положительную тенденцию к норме, а коэффициент текущей ликвидности в рекомендуемых пределах. Т.о., у ООО «XXX» запас финансовой прочности низок в соответствии с низким уровнем собственного капитала, но есть тенденции оптимизации ликвидности баланса, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Коэффициент оборачиваемости активов растет (положительный показатель), коэффициент отдачи собственного капитала сокращается – показатель снижения активности финансов, коэффициент оборачиваемости оборотных активов вырос – рост эффективности оборотных активов. Рост оборачиваемости запасов говорит о повышении эффективности использования ресурсов. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности значительно снизился (на 28,2%), коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 30,7%, показав рост соблюдения платежной дисциплины. Оборачиваемость дебиторской задолженности упала на 28,2%, а кредиторской – выросла на 30,7% – отрицательная тенденция, которая может привести к усилению проблем платежеспособности, падению деловой активности, снижению эффективности работы.

Валовая прибыль выросла на 42,0%, ее доля в структуре выручки снизилась на 2,6%, что показывает снижение результативности операционной деятельности. Прибыль от продаж выросла на 42,4%, но ее доля в выручке упала на 2,6%, сумма выплачиваемых процентов выросла на 30%, что снизило долю процентных выплат до 1,2% суммы выручки. Суммарно прочие доходы и расходы показали рост расходной доли на четверть процента. Прибыль до налогообложения при росте на 42,8% показала снижение доли в выручке до 12,7%, что подтверждает некоторое ухудшение финансового положения ООО «XXX». Показатель чистой прибыли, выросший на 42,3%, показал снижение ее доли в выручке на 2,0%, что является основным отрицательным показателем.

Т.о. показатели рентабельности показывают отрицательную динамику, что не проявляется явно в отчетности, но должно насторожить как первые

признаки возможного производственного и финансового неблагополучия.

Поэтому считаем наиболее актуальным для предприятия направлением реформирования состояние дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «XXX» и их соотношения, что позволит значительно улучшить как текущее, так и перспективное состояние фирмы.

По представленным выше аналитическим выводам в соответствии с экономическими законами развития производственно-финансовой деятельности современного предприятия нами предлагаются следующие мероприятия, направленные на оптимизацию финансового состояния ООО «XXX»:

1. Проведение дополнительного анализа (по данным отчетности) состояния и динамики дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия по их видам для выявления наиболее сложных групп контрагентов ООО «XXX», определения объемов нормальной (естественной) и неоправданной задолженностей, «зависших» долгов и невозвратных сумм с разделением контрагентов по срокам оплаты задолженностей;

2. Реструктуризация кредиторской задолженности ООО «XXX» с использованием возможностей рассрочки оплаты, что приведет к снижению «остроты» долговых обязательств предприятия. В первую очередь рассрочка возможна в отношении задолженностей бюджету и внебюджетным фондам, муниципальным учреждениям и предприятиям;

3. Проведение сравнительного анализа динамики и состояния дебиторской и кредиторской задолженностей для определения их взаимоположения и выявления возможностей проведения взаимозачета. Это позволит ООО «XXX» оптимизировать кредитные отношения, снизить объемы кредиторской задолженности, что положительно отразится на объективности балансовых данных предприятия. Кроме проведения взаимозачета можно использовать вексельную форму расчетов, договориться о погашении некоторых кредиторских долгов неденежными способами оплаты;

4. Организация системы мониторинга сравнительного анализа

задолженностей, определение ответственных за ведение постоянного их контроля и анализа, разработка основных вариантов оптимизации состояния задолженностей и достижения основного признака «хорошего баланса» – равенства объемов кредиторской и дебиторской задолженностей либо некоторого превышения дебиторского долга предприятия над кредиторским и в целом возможного снижения долгового бремени ООО «XXX»;

5. Разработка принципов системы разделения контрагентов предприятия на уровни для решения о возможности предоставления рассрочки или отсрочки оплаты; Основными критериями предлагаем считать:

- соблюдение контрагентом платежной дисциплины при оплате прошлых закупок продукции или услуг ООО «XXX»;
- результаты прогноза финансовых возможностей покупателя по оплате запрашиваемого по договору объема продукции (услуг) с учетом уровня его финансовой устойчивости и текущей, потенциальной платежеспособности – для этого необходимо создание схемы получения данных по финансовому состоянию контрагента, принципов анализа этих показателей и их учета при заключении договоров поставки продукции или оказания услуг;

6. Формирование у ООО «XXX» политики кредитования дебиторов, в т.ч. системы авансовых платежей.

Эти мероприятия позволят предприятию не только оптимизировать систему задолженностей, но и положительно отразятся на качестве ликвидного баланса ООО «XXX», дадут возможность активно развивающейся производственной фирме быть более финансово стабильной, платежеспособной как на текущий период, так и на перспективу, что естественно повысит ее конкурентоспособность даже в кризисный период развития экономики страны и реноме на внутреннем и внешнем рынке. Оптимизация производственно-финансового положения предприятия положительно сказывается на исполнении важнейших обязательств современного социально ответственного участника рынка, определяемых как социальная ответственность.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту

Группа	ФИО

Институт		Кафедра	
Уровень образования		Направление	

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»

<i>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения:</i> - вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрация, электромагнитные поля, ионизирующие излучения) - опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) - негативного воздействия на окружающую природную среду (атмосферу, гидросферу, литосферу) - чрезвычайных ситуаций (техногенного, стихийного, экологического и социального характера)	1. ООО «XXX»; 2. Работники предприятия: – находятся в производственных помещениях (шум, вибрация); – взаимодействуют с электроинструментами и оборудованием (опасный фактор); 2. Выбросы в атмосферу и очистка стоков. 3. На дорогах и внутри производственных помещений, складов возможны чрезвычайные ситуации в виде аварий транспортных средств, погрузо-разгрузочной складской техники и поломок оборудования, механизмов.
2. Список законодательных и нормативных документов по теме	1. Трудовой кодекс; 2. Основные экологические законы РФ; 3. Закон о социальной защите населения РФ.

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке

<i>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</i> - принципы корпоративной культуры исследуемой организации; - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - системы социальных гарантий организации; - оказание помощи работникам в критических ситуациях.	1. Руководство ООО «XXX» уделяет большое внимание информированию коллектива об особенностях кадровой политики. 2. Принципиально важно создать комфортные и безопасные условия труда для сотрудников. 3. Все работники ООО «XXX» застрахованы от несчастных случаев и болезней. 4. Вся техника, оборудование планомерно проверяется на соответствие требованиям, работники регулярно проходят обучение ТБ, ОТ. 5. ООО «XXX» составляет списки наиболее перспективных специалистов для премирования и повышения в должности. 6. Система нематериального стимулирования включает в себя организацию корпоративных мероприятий, спортивных соревнований, реализацию проектов, направленных на создание благоприятной эмоциональной атмосферы в
---	--

	коллективе и многое другое; 7. «XXX» имеет систему оказания работникам материальной помощи в критических ситуациях.
2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров); - готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.	1. Одним из требований ООО «XXX» ко всем партнерам является полное соответствие их деятельности требованиям законодательства. 2. Среди принципов бизнес-поведения ООО «XXX» – недопущение нарушения прав на самореализацию и развитие бизнес-партнеров и других заинтересованных социальных групп. 3. Программа КСО ООО «XXX» будет включать в себя направления, связанные с поддержкой деятельности общественных организаций и помощью незащищенным слоям населения, которые разрабатываются. 4. Открытость и прозрачность бизнес-процессов для бизнес-партнеров и других соцгрупп. 5. Соблюдение всех необходимых условий для максимальной экологичности деятельности.
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: - анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.	1. Анализ специальных правовых и нормативных законодательных актов (ст. 328 ТК РФ, ч. 1 и 3 ст. 265 ТК РФ, Постановление Правительства РФ от 25.02.2000 N 163, Приказ МВД РФ от 13.05.2009 N 365, Приказ МВД РФ от 18.04.2011 N 206, Федеральные законы N 437-ФЗ и N 196-ФЗ); 2. Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации (устав предприятия, памятка сотруднику).
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	Рисунок 26 – Взаимосвязь КСП и уровня жизни населения Рисунок 27 – Компоненты социальной ответственности корпорации Рисунок 28 – Стейкхолдеры Рисунок 29 – Механизмы взаимодействия предприятия со стейкхолдерами

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата

4 Корпоративная социальная ответственность ООО «XXX»

Предприятие, находящееся в жестких рыночных условиях, все же является одним из корпоративных членов социума: оно оказывает влияние на общество и общественные взаимоотношения (производством товаров и услуг определенного качества, объемов, экономическими и экологическими, социальными программами и избранными приоритетами), но оно оказывается и объектом, на который влияет общество (например, формированием общественных требований к современному бизнесу, через созданный в обществе образ предприятия в соответствии с его социальной отзывчивостью и через иные инструменты). Так появляется база корпоративной социальной политики (КСП) – эффективное взаимодействие нацеленного на максимизацию прибыли бизнеса и ожидающего лучших условий жизни общества (рисунок 26).

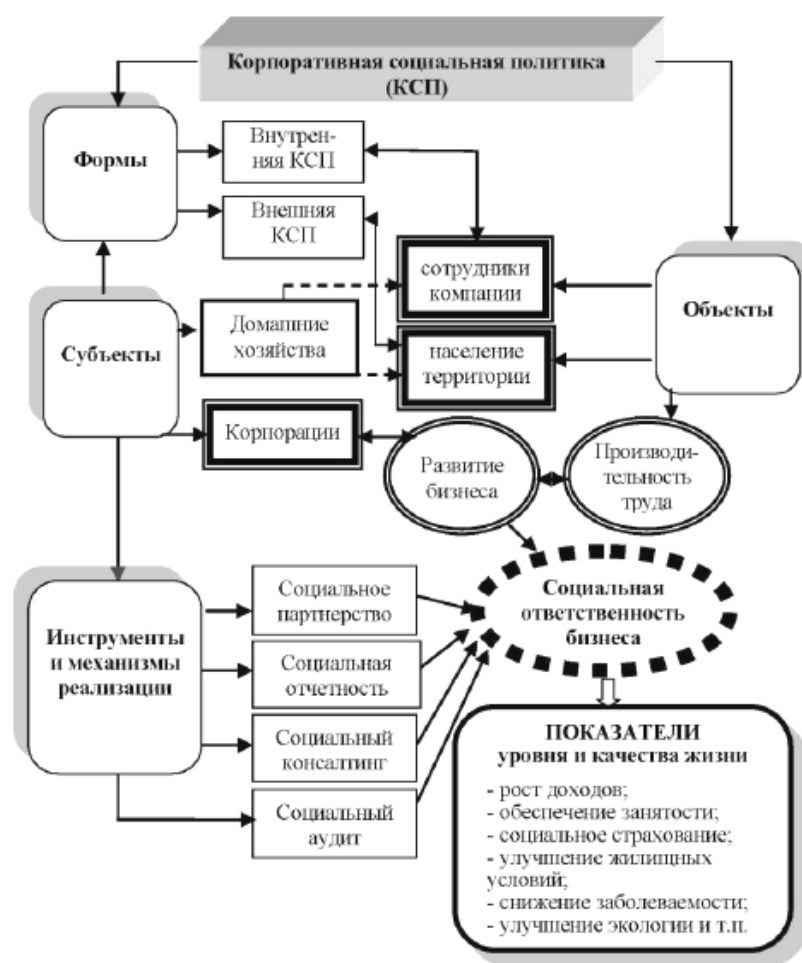


Рисунок 26 – Взаимосвязь КСП и уровня жизни населения [47, с. 318]

Кроме этих, внешних для предприятия, методов и инструментов взаимодействия фирмы и социума, существуют внутренние, регулирующие взаимодействие предприятия и его работников как членов и трудового коллектива, и общества. Кроме того, современная фирма осознает необходимость соотнесения собственных тактических и стратегических планов и деятельности с социальными общественными приоритетами как обязательной составляющей финансового рыночного благополучия. В этой многогранности контактов и потребностей представителя бизнеса и представителей социума сформировалось понятие и наука корпоративной социальной ответственности.

«Социальная ответственность бизнеса – 1) комплекс направлений политики и действий, связанных с ключевыми стейкхолдерами, ценностями и выполняющих требования законности, а также учитывающих интересы людей, сообществ и окружающей среды; 2) нацеленность бизнеса на устойчивое развитие ... концепция, согласно которой бизнес, помимо соблюдения законов и производства качественного продукта/услуги, добровольно берет на себя дополнительные обязательства перед обществом ... обязательство бизнеса осуществлять добровольный вклад в развитие общества, включая социальную, экономическую и экологическую сферы, принятое компанией сверх того, что требует закон и экономическая ситуация» [51, с. 8-9]. «Социальная ответственность - ответственность организации за воздействие ее решений и деятельности на общество и окружающую среду через прозрачное и этическое поведение, которое: содействует устойчивому развитию, включая здоровье и благосостояние общества; учитывает ожидания заинтересованных сторон; соответствует применяемому законодательству и согласуется с международными нормами поведения; интегрировано в деятельность всей организации и применяется в ее взаимоотношениях» [44, с. 6].

Т.о. корпоративная социальная ответственность организации представляет собой многоуровневую структуру планомерной целевой деятельности (рисунок 27), направленной на добровольно принятые организацией социально значимые цели (по ответственностям и собственным

возможностям), которые (как определяют специалисты) не закреплены законодательно. При этом в России существуют регламентирующие корпоративную социальную ответственность положения и рекомендации [44, с. 7-8]:

ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility».

Серия международных стандартов систем экологического менеджмента ISO 14000. Центральным документом стандарта считается ISO 14001 «Спецификации и руководство по использованию систем экологического менеджмента» – требования к системе экологического менеджмента предприятия, основные термины, рекомендации по экологической политике, планированию и др.

GRI (Global Reporting Initiative) – всемирная инициатива добровольной отчетности. Отчет по устойчивому развитию - это отчет, раскрывающий информацию о деятельности организации в экономической, экологической, социальной области, области управления.

SA 8000 – нормы ответственности работодателя по условиям труда.

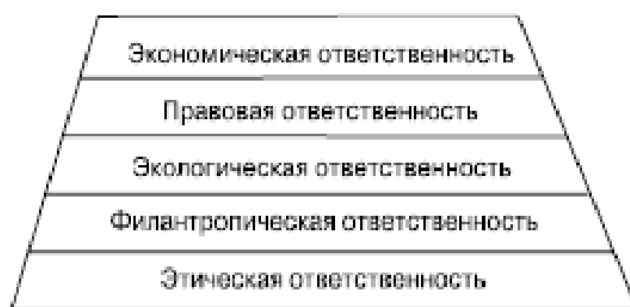


Рисунок 27 – Компоненты социальной ответственности корпорации [51, с. 8]

Особенность ООО «XXX» как организации-проводника программ корпоративной социальной ответственности состоит в том, что, с одной стороны, предприятие активно и достаточно известно в областном центре и за его пределами как социально ответственное, с другой стороны, у

производственной фирмы почти полностью отсутствует документальное закрепление и программы, текущие и стратегические планы развития корпоративной социальной ответственности (КСО). Т.к. некоторая деятельность по КСО предприятием ведется, то считаем необходимым провести не разработку, а анализ эффективности программ КСО ООО «XXX».

ООО «XXX» как предприятие, поддерживающее бизнес- и социальные традиции организации-предшественника, имеет соответствующие принципы социальной ответственности, но и переняло от предшественницы некоторые отрицательные качества организации этой деятельности. Анализ КСО предприятия проведен в соответствии с ее социальными ролями: «воздействия на общество, социальных программ и социальной политики – компания-работодатель: создает привлекательные рабочие места, платит «белую» зарплату; компания-производитель товаров и услуг: создает качественные товары и услуги; компания-налогоплательщик: платит все налоги, соблюдая законы; компания-заемщик капитала: вовремя погашает кредиты, выходит на международные фондовые рынки; компания-партнер: добросовестно ведет деловую практику, имеет надежные отношения с поставщиками и дистрибьюторами; компания-корпоративный гражданин: предотвращает возможные негативные последствия своей деятельности, облагораживает территорию, поддерживает социальное благополучие; компания-член общественных организаций: вносит вклад в формирование гражданского общества» [51, с. 12-14].

Предприятие с точки зрения социальной ответственности подразделяет внутреннее и внешнее окружение (среды) как множество заинтересованных групп, которые называются стейкхолдерами: «К заинтересованным группам относят любое сообщество внутри корпорации, или вне ее, предъявляющее определенные требования к результатам деятельности корпорации и характеризующееся определенной скоростью реакции ...: собственники, акционеры, органы федеральной и местной власти, поставщики, топ-менеджеры, работники, профсоюзы, торговые группы, потребители, население,

партнеры, инвесторы, кредиторы, конкуренты, профессиональные ассоциации, суды и др.» [10, с. 66-67] (рисунок 28).



Рисунок 28 – Стейкхолдеры [10, с. 68]

У каждой группы свои потребности, приоритеты, возможности реагирования и способы воздействия на предприятие для выполнения им определенных действий, для каждой из этих групп предприятие должно использовать эффективные механизмы взаимодействия (рисунок 29).

ООО «XXX» взаимодействует со следующими стейкхолдерами (таблица 32), которые подразделяются на прямых и косвенных – по степени влияния на них деятельности предприятия: к основным (прямым) относятся те, кто непосредственно ощущает это влияние, к косвенным – опосредованно воспринимающие влияние деятельности фирмы. Кроме этого, «стейкхолдеры внутренние находятся в пределах границ фирмы, внешние – за их пределами. Если говорить о классической англо-саксонской модели фирмы, то к внутренним стейкхолдерам обычно относят собственников, топ-менеджмент и прочих сотрудников предприятия, а к внешним – инвесторов, финансовые и общественные организации, клиентов, поставщиков, дилеров, партнеров и государственные структуры»[11]. Кроме этого, существует множество классификаций стейкхолдеров по разным иным основаниям.

ФОРМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ	ИНСТРУМЕНТЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
Регулярное информирование	Пресс-релизы, отчеты, разделы корпоративного сайта, информационные письма и т.д.
Обмен мнениями (диалог)	Переговоры, консультации, общественные слушания, круглые столы
Выявление мнений и интересов заинтересованных сторон	Опросы, анкетирование, фокус-группы, интернет-блоги и другие интерактивные сервисы, ответы на запросы
Участие в мероприятиях, проводимых заинтересованными сторонами	Доклады, участие в дискуссиях
Экспертные обсуждения	Консультативные и экспертные комитеты, рабочие группы
Совместная деятельность	Программы, проекты, акции, мероприятия, выработка общих позиций по существенным вопросам

Рисунок 29 – Механизмы взаимодействия предприятия со стейкхолдерами [10, с. 68]

Представленные в таблице 28 интересы сторон учитываются предприятием при разработке и реализации тактических и стратегических планов всех направлений работы завода, но происходит это спонтанно, по предложению ведущих специалистов и администрации. Т.о., заинтересованных в деятельности предприятия субъектов рынка очень много, у каждого из них есть интересы, которые могут совпасть (руководство, профсоюз предприятия, его работники оценивают социальные гарантии, но в разных объемах), а могут и вступать в противоречия (интерес в росте прибыли собственника предприятия и его кредиторов и большинство потребностей органов власти всех уровней). Поэтому ООО «XXX» должен применять группировку интересы стейкхолдеров или оптимально сочетать интересы противостоящих стейкхолдеров.

Вся деятельность предприятия по КСО и ее финансовое наполнение подразделяется на внешнюю и внутреннюю – «КСО, реализуемая с помощью инвестиций, которые направлены во внешнюю среду организации, называется внешней. КСО, реализуемая с помощью инвестиций, которые направлены внутрь организации, называется внутренней. Социальные инвестиции – материальные, технологические, управленческие, финансовые и иные ресурсы компании, направляемые на реализацию корпоративных социальных программ, осуществление которых в стратегическом отношении предполагает получение компанией определенного экономического эффекта» [51, с. 33].

Таблица 28 – Основные стейкхолдеры ООО «XXX»

Прямые стейкхолдеры		Косвенные стейкхолдеры	
Группа	Интересы, потребности	Группа	Интересы, потребности
<i>Внутренние</i>		<i>Внешние</i>	
Собственник предприятия	Рост чистой прибыли Рост стоимости бизнеса Улучшение имиджа организации Снижение личного участия в бизнес-процессах Оптимальные взаимоотношения с местными органами власти и общественными группами	Органы власти высших уровней (федеральная власть, областная администрация, Дума Томской области), контролирующие и регулирующие органы (прокуратура, Ростехнадзор и т.п.), налоговые органы, аудит	Выплата налогов Обеспечение занятости населения Соответствие деятельности законам и нормам Соучастие в проектах, программах
Администрация и топ-менеджмент предприятия	Гарантии сохранения высокооплачиваемой работы и высокого статуса Возможность получения корпоративных доплат (текущих и в перспективе) Стабильные условия найма Социальные гарантии	Органы местной власти	Вклад в развитие экономики города, района; Вклад в местный бюджет (налоги, сборы) Поддержка инфраструктуры города Соучастие в проектах, программах
Работники предприятия	Гарантии занятости Уровень заработной платы Известные условия найма и работы Возможности продвижения по службе Возможность получения корпоративных доплат (текущих и в перспективе) Социальные гарантии	Общественные экологические и природоохранные организации	Охрана окружающей среды Рациональное природопользование
Профсоюзная, ветеранская и др. организации работников предприятия	Развитие персонала Социальная ответственность Условия труда	Иные общественные организации	Соучастие и поддержка местных общественных инициатив Учет в работе местных приоритетов, мнений групп влияния
<i>Внешние</i>		Средства массовой информации	Информация о деятельности предприятия Своевременное комментирование информации руководством предприятия
Институциональные инвесторы – коллективные держатели ценных бумаг (акций и облигаций): банки, страховые компании, пенсионные и др. фонды, ПИФы и т.п.	Размер инвестиций с высоким уровнем риска Ожидание высокой прибыли Сбалансированный инвестиционный портфель Предсказуемость поведения получателя		
Дилеры-посредники	Качество продукции, организации поставок Надежность и своевременность поставок Известная система стимулов		
Поставщики (российские и зарубежные)	Стабильность, плановость заказов Отработанная схема поставки Предсказуемое платежное поведение		
Потребители продукции и услуг предприятия (оптовые и розничные; российские и зарубежные)	Приемлемые цены Широта ассортимента Возможность индивидуального заказа Продукция и услуги известного качества Брендовая марка Доступность продукции Безопасность продукции, услуг		

ООО «XXX» развивает преимущественно (по имеющимся у предприятия документам, планам и отчетам) внутреннее направление КСО. К

внутренним направлениям КСО ООО «XXX» относятся показанные в таблице 29.

Таблица 29 – Направления внутренней КСО ООО «XXX»

Направления внутренней КСО	Содержание КСО	
	Обязательные векторы	Дополнительные периодические
Доходность работы	Работа по своевременной выплате «белой» зарплаты в определенное время	Гибкая система бонусов, премий за трудовые показатели
Социальное обеспечение	Социальный пакет: медицинская страховка, общежитие, спортклуб, санаторно-курортное лечение, питание, оплата мобильной связи (мобильный телефон) групп специалистов ведомственный медпункт, дом отдыха, дом культуры	
Развитие человеческого капитала	Повышение квалификации, освоение смежных профессий, тренинги, стимулирование инновационной деятельности и внедрения новых технологий, планирование карьеры, стимулирование приверженности предприятию, диспансеризация	Оплата второго высшего профильного образования, стимулирование здорового образа жизни
Улучшение условий труда	Улучшение сан.-гиг. условий, профилактика профзаболеваний, внедрение экологических технологий, контроль ТБ и трудовой дисциплины, доплаты и ранний выход на пенсию «за вредность»	Улучшение эргономики, тренинги по безопасности труда

Основным для внутренней КСО является социальный пакет работника предприятия (т.е. мероприятия, которые могут быть отнесены к социальному пакету). Разработка социального пакета производится по принципам:

- разделения льгот на основные (для всех) и дополнительные;
- ранжирования групп работников, за которыми закрепляется определенный пакет льгот (но существует и индивидуальный принцип предоставления льгот – по личным трудовым достижениям: он применяется по предложению руководства предприятия);
- лимитирования льгот (по объему, полноте финансирования, времени).

Предприятие не смогло предоставить информацию по структуре программ КСО и соответствующие данные по их элементам, срокам реализации и ожидаемым результатам реализации программ, т.к. эти мероприятия документально «раскиданы» по разным приказам и разным отчетам фирмы, в т.ч. по отчетам о выполнении условий коллективного договора за каждый год (это, пожалуй, наиболее информативные документы по теме внутренней КСО).

На ООО «XXX» не производится оценка эффективности проведения мероприятий внутренней КСО, т.е. влияния проводимых мероприятий на основные производственные и социальные показатели деятельности

предприятия, нет мероприятий по оценке значимости проводимой в рамках внутренней КСО деятельности основными стейкхолдерами – работниками фирмы, что является отрицательным моментом работы по КСО.

Причинами данной ситуации можно назвать как отсутствие системы КСО, в которой должны быть проработаны способы и периодичность данной оценки, так и недостаточное внимание, недооценка влияния проводимых мероприятий руководством завода.

Соответственно, отсутствие документально подтвержденной систематизированной информации по проводимым в рамках внутренней КСО мероприятиям не позволяет оценить их результативность.

Еще менее разборчива и систематизирована деятельность ООО «XXX» по внешней КСО. Предприятие не имеет документации по этому направлению – информация для таблицы 30 получена нами только из ответов и комментариев работников администрации. Поэтому уточнение данных (в т.ч. временных и финансовых) по периодически проводимым ООО «XXX» мероприятиям, которые могут быть отнесены к внешнему КСО, не представляется возможным.

Необходимо отметить, что мероприятия ООО «XXX» по внешней КСО в направлении развития и поддержки местного сообщества носят в основном поддерживающий местные инициативы характер, мероприятия остальных направлений предприятие инициирует в большей части самостоятельно.

Считаем недостаточной систему коммуникаций ООО «XXX» с внешними стейкхолдерами (кроме органов власти и контролирующих, налоговых): сайт предприятия предоставляет мало информации в основном устаревшего характера, не акцентирует внимание на мероприятиях КСО; руководство не проводит встреч с населением района присутствия фирмы, что снижает эффективность взаимодействия со стейкхолдерами и в целом отрицательно влияет на эффективность мероприятий ООО «XXX» по внешнему КСО.

Таблица 30 – Направления внешней КСО ООО «XXX»

Направления внешней КСО	Содержание КСО	Стейкхолдеры
Добросовестная деловая практика	Осуществление комплекса мероприятий по оптимизации производства и реализации необходимой обществу продукции наиболее эффективным способом, в объеме, качестве и ассортименте, соответствующих рыночному спросу Предоставление публичных отчетов о деятельности Информирование инвесторов о результатах и планах развития Использование открытой системы выбора контрагентов, проведение тендеров с предпочтением российских контрагентов Создание условий для долгосрочного сотрудничества с контрагентами на принципах открытости и честной конкуренции Контроль процесса производства и качества продукции на каждом этапе, работа системы управления качеством по ISO 9001 Постоянное повышение уровня обслуживания и качества услуг Ответственное исполнение налоговых обязательств Минимизация негативных социальных последствий реструктуризации Компании и модернизации производства, связанных с высвобождением работников	Институциональные инвесторы Дилеры Поставщики Потребители продукции и услуг Органы власти Средства массовой информации
Охрана окружающей среды	Обеспечение экологической и промышленной безопасности Разработка и внедрение новых технологий и реализация мероприятий, снижающих негативное воздействие на среду Участие в мероприятиях по вопросам экологии Организация мероприятий по поддержанию экологии района с участием местных жителей и работников предприятия Информирование населения о работе в области экологии	Органы власти Инвесторы Потребители Общественные организации Средства массовой информации
Развитие и поддержка местного сообщества, самоуправления	Участие в финансировании иницируемых местной властью инвестиций в спортивные, культурные объекты и мероприятия Содержание собственных объектов ЖКХ Поддержка деятельности культурных учреждений Участие и помощь в организации культурно-досуговой деятельности в районе и городе Участвует в мероприятиях и способствует оказанию помощи слабо защищенным категориям населения района и города	Органы власти Потребители продукции и услуг Иные общественные организации Средства массовой информации

Вывод: восприятие КСО руководством ООО «XXX» находится на низком уровне: осознается социальная значимость и «социальный заказ» общества на КСО-мероприятия, но нет осознания значимости организации этой работы, необходимости ее оформления, планирования и отслеживания результатов этого направления деятельности промышленного предприятия.

Предложения:

1. Разработка и принятие системы КСО ООО «XXX» и Стратегии КСО;
2. Создание ранговой карты стейкхолдеров (для разделения окружения фирмы по степени влияния и заинтересованности) и ее мониторинг, контроль;
3. Разработка системы взаимодействия с внешними и внутренними стейкхолдерами (Стандарт «социального соответствия» типа SA 8000, ISO 26000, Стандарт социальной отчетности, типа GRI, AA 1000 и др.);
4. Формирование ежегодного плана внешнего и внутреннего КСО в соответствии со стратегией развития ООО «XXX» и интересами стейкхолдеров;
5. Разработка системы показателей эффективности КСО.

Заключение

Без положительной результативности производственной, коммерческой и финансовой работы предприятие не сможет финансировать дальнейшие хозяйственные операции и собственное существование, поэтому все участники рынка чтобы успешно работать и быть уверенными в будущем бизнеса, должны контролировать показатели собственного финансового состояния. Способность предприятия финансировать все хозяйственные операции называется финансовым состоянием фирмы. Финансовое состояние может быть оценено как хорошее (устойчивое) и плохое (неустойчивое и кризисное). Определение финансового состояния предприятия важно для разных групп пользователей.

Для определения финансового состояния проводится экономический анализ. Анализ финансового состояния должен быть комплексным; его цель – выявить и устранить недостатки финансовой деятельности предприятия и найти резервы улучшения его финансового состояния. Структура, последовательность проведения финансового анализа зависят от целей и задач. Источники информации финансового анализа – данные баланса, отчета о финансовых результатах, пояснительной записки, статистика и нормативы, иная публичная и внутренняя информация, позволяющая снизить риск выборки. Бухгалтерскую отчетность можно считать базой получения данных для оценки состояния финансовых ресурсов фирмы и комплексного анализа ее деятельности.

Современное понимание финансовых ресурсов: они формируются всеми видами поступлений и расходуются на все виды деятельности; финансовые ресурсы выполняют задачи обеспечения ликвидности, платежеспособности и устойчивости финансового состояния фирмы, нужного уровня ее деловой активности и рентабельности деятельности; финансовые ресурсы рассматриваются как запасы (в т.ч. денежные), используемые на определенные цели; состав, объемы финансовых ресурсов определяются отраслью деятельности, размером, объемами производства и условиями рынка; существует прямая зависимость объема собственных финансовых ресурсов и

объемом, эффективностью, иными финансовыми показателями фирмы. По экономическому содержанию (источникам) финансовые резервы подразделяются на сторонние поступления, доходы и накопления.

Управление финансовыми ресурсами – это принятие управленческих решений, которые влияют на эффективное формирование, распределение и использование этих ресурсов, качество организации денежного оборота фирмы. Цель управления финансами – долгосрочное развитие финансово устойчивой фирмы и получение максимально возможной прибыли, конкурентоспособность.

Глубокий и разносторонний анализ финансового положения предприятия, в т.ч. анализ финансовых ресурсов, возможны только с помощью современных методик и методов исследования. В финансовом анализе часто используют следующие методы: интегральная оценка финансовой устойчивости (скоринговый анализ; балльная оценка финансового состояния), горизонтальный, трендовый, вертикальный (структурный), сравнительный, факторный и коэффициентный метод как ведущий в российской аналитике. Часто используемая методика комплексного анализа результатов работы предприятия соответствует Методологическим рекомендациям Госкомстата РФ, Федеральному закону «О несостоятельности (банкротстве)».

Этапы методики комплексного анализа деятельности предприятия: экспресс-анализ по данным баланса; анализ баланса по основным экономическим элементам; динамика и доли долгосрочного и краткосрочного заемного капитала; горизонтальный и вертикальный анализ баланса по активам и пассивам; определение темпов роста показателей баланса; определение абсолютных показателей оценки финансовой устойчивости; основные коэффициенты оценки финансовой устойчивости; анализ ликвидности и платежеспособности; анализ финансовой устойчивости по коэффициентам; анализ финансовых результатов по отчету о финансовых результатах; формулирование вывода о состоянии фирмы и варианте развития деятельности.

Знания по теории анализа состояния фирмы использованы в оценке производственно-финансовой деятельности ООО «XXX».

ООО «ХХХ» производит три крупных подгруппы продукции: металлорежущий, дереворежущий инструмент – эти подгруппы реализуются промышленным производством, и товары народного потребления. Также завод предлагает предприятиям и населению услуги промышленного характера. Поэтому выручка подразделяется на выручку от реализации продукции и услуг; основная выручка получается за счет реализации продукции, ее доля в общей выручке постоянно растет. Падение доли выручки от реализации услуг за период в два раза связываем не только с недостатком внимания к направлению, но и с нахождением фирмы за городом, но «ХХХ» не планирует отказываться от этого вида деятельности. Общая сумма выручки от реализации растет. За период рост выручки и его динамика по общей сумме выручки за услуги и продукцию положительные. Предприятие по выручке находится в хорошем состоянии и нет вероятности ее падения, но темп роста общей выручки снижает стабильно падающая выручка от услуг.

Себестоимость продукции растет, что связываем в основном с ростом объемов производства. В 2015г. значительно выросла себестоимость услуг. По соотношению суммы общей выручки и общей себестоимости предприятие лучшие результаты получало в 2013-2014гг., результативность работы снизилась в 2015г. в основном за счет услуг. Темпы роста общей себестоимости продукции и услуг растут за счет темпов роста себестоимости, отмечен резкий рост в 2015г. темпов роста себестоимости услуг, в 2014г. – некоторое превышение темпа роста выручки над темпом роста себестоимости – повышается прибыльность, в 2015г. обратная – отрицательная – тенденция.

Наибольшая доля в структуре себестоимости у материальных затрат, динамика их доли непостоянна. Доля затрат на оплату труда нестабильна. Доля амортизационных отчислений высока, т.к. производство поддерживает оборудование в актуальном для активно развивающегося предприятия состоянии. Т.о. структура себестоимости продукции и услуг соответствует отраслевым, фазе и приоритетам развития фирмы. Затраты на один рубль реализованного весь период меньше единицы, что свидетельствует о

прибыльности. Динамика общего показателя затрат на один рубль и показатель по продукции изменяются не критично, по услугам – растет. Основные в затратах на рубль – расходы на материалы и оплату труда. Материалоемкость нестабильна, зарплатоемкость снижается, амортизационная емкость растет.

Производственный потенциал: стоимость основных средств выросла почти в 2,5 раза, амортизационные отчисления – в 2,4 раза; основные средства быстро амортизируются; коэффициент прироста ОС всегда более 0,5 – это показатель активно технологически развивающегося предприятия. Коэффициент годности ОС не ниже 84% – показатель активной производственной фирмы. Эффективность использования ОС хорошая: динамика фондоотдачи положительна, значим рост фондовооруженности из-за автоматизации труда; снижается фондоемкость; снижение рентабельности фондов связываем с ценовыми диспропорциями нестабильной экономики.

Валюта баланса ООО «XXX» за период выросла на 324,7% – расширение хозяйственного оборота. Стабильный рост валюты баланса показывает: фирма уверенно чувствует себя даже в период российских экономических сложностей. Доля оборотных активов растет, внеоборотных – падает (небольшое снижение мобильности имущества), при росте финансового объема всех активов. Во внеоборотных активах: рост основных средств в 435,6% привел к их доле в 100% внеоборотных активов (30,8% валюты баланса). В оборотных активах динамику показали статьи: прочих оборотных активов; дебиторской задолженности; при росте суммы снизилась доля запасов. Рост дебиторского долга – негативный факт, в основном задолженность образована ростом долгов покупателей. Доля собственного капитала баланса растет по нераспределенной прибыли. Отмечен рост доли заемных средств, падение доли краткосрочных обязательств при росте их суммы из-за кредиторской задолженности.

Заемный капитал в конце периода – 73,3% источников финансирования (доля долгосрочных займов – 12,1%, краткосрочных – 61,1%), доля собственного капитала – 26,7%. В пассивах почти три четверти – доля

краткосрочного кредита, что характеризует не вполне эффективную структуру баланса и агрессивную политику управления текущими пассивами. Предприятие неплатежеспособно на момент составления баланса весь период, возможна платежеспособность в недалеком будущем и на период; баланс на каждую дату составления неликвиден. Уточнение коэффициентами показало: все коэффициенты имеют положительную тенденцию к рекомендуемым показателям, а коэффициент текущей ликвидности находится в рекомендуемых пределах. Коэффициентный анализ показывает снижение тенденций к использованию заемного капитала, запас финансовой прочности низок (по уровню собственного капитала), есть тенденции оптимизации ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Оборачиваемость дебиторской задолженности упала, кредиторской – выросла – отрицательная тенденция.

Валовая прибыль за период выросла, но ее доля в структуре выручки снизилась – снижение результативности операционной деятельности. Прибыль от продаж выросла, но ее доля упала. Рост прочих доходов увеличил их долю в выручке, что нивелировано высоким темпом роста прочих расходов. Прибыль до налогообложения при росте на 42,8% показала снижение доли в выручке, что подтверждает некоторое ухудшение финансового положения ООО «XXX». Показатель чистой прибыли, выросший на 42,3%, показал снижение ее доли в выручке на 2,0%, что является основным отрицательным показателем анализа. Показатель рентабельности снизился, рентабельность продаж и производства снизилась – снижается эффективность деятельности из-за роста себестоимости реализованного, невнимание к эффективности фондов.

Проведенный анализ позволил сделать вывод, что по данным отчетности ООО «XXX» показывает удовлетворительные и хорошие результаты производственно-финансовой деятельности, но коэффициентные расчеты говорят об угрозе, находящейся в области соотношения собственного и заемного капитала, дебиторской и кредиторской задолженностей. Реформирование состояния и соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей позволит значительно улучшить текущее и перспективное

состояние фирмы. Нами предложены следующие мероприятия:

1. Анализ задолженностей для определения объемов нормальных и неоправданных, «зависших» и невозвратных долгов, по срокам оплаты;
2. Реструктуризация кредиторской задолженности с рассрочкой оплаты;
3. Сравнительный анализ динамики и состояния дебиторской и кредиторской задолженностей для выявления возможностей взаимозачета, вексельной формы расчетов, неденежных способов оплаты;
4. Организация системы мониторинга сравнительного анализа задолженностей, разработка основных вариантов оптимизации состояния задолженностей и достижения основного признака «хорошего баланса»;
5. Разработка принципов системы разделения контрагентов на уровни для решения о возможности предоставления рассрочки или отсрочки оплаты;
6. Формирование политики кредитования дебиторов, системы авансов.

Эти мероприятия позволят не только оптимизировать систему финансовых взаимоотношений с партнерами, но и положительно отразятся на качестве ликвидного баланса ООО «XXX», дадут возможность развивающейся фирме быть более финансово стабильной, платежеспособной, что повысит ее конкурентоспособность в кризис и репутацию на внутреннем и внешнем рынке. Оптимизация положения предприятия положительно скажется на исполнении обязательств социально ответственного участника рынка.

Анализ социальной ответственности ООО «XXX» показал: у фирмы отсутствуют документация, планы, ответственные по КСО; интересы стейкхолдеров учитываются спонтанно. ООО «XXX» развивает внутреннее направление КСО, основными являются мероприятия по социальному пакету. На ООО «XXX» не производится оценка эффективности мероприятий внутренней КСО. Еще менее разборчива и систематизирована деятельность ООО «XXX» по внешней КСО, носящая в направлении развития местного сообщества поддерживающий инициативы характер, мероприятия остальных направлений предприятие иницирует самостоятельно. Считаем неэффективной систему коммуникаций ООО «XXX» с внешними

стейкхолдерами (кроме властных, контролирующих, налоговых органов).

Сделан вывод, что восприятие КСО руководством ООО «XXX» находится на низком уровне: осознается социальная значимость и «социальный заказ» общества на проводимые по направлениям КСО мероприятия, но нет осознания значимости системной организации этой работы, необходимости ее оформления, планирования и отслеживания результативности как важного направления деятельности современного промышленного предприятия.

Предложения:

1. Разработка и принятие системы КСО ООО «XXX» и Стратегии КСО;
2. Создание ранговой карты стейкхолдеров (для разделения окружения фирмы по степени влияния и заинтересованности) и ее мониторинг, контроль;
3. Разработка системы взаимодействия с внешними и внутренними стейкхолдерами (Стандарт «социального соответствия» типа SA 8000, ISO 26000, Стандарт социальной отчетности, типа GRI, AA 1000 и др.);
4. Формирование ежегодного плана внешнего и внутреннего КСО в соответствии со стратегией развития ООО «XXX» и интересами стейкхолдеров;
5. Разработка системы показателей эффективности КСО.

Список использованных источников

1. Абдукаримов И. Т. Отчет о прибылях и убытках – основной источник информации для мониторинга и анализа финансовых результатов предприятия // Социально-экономические явления и процессы. 2013. № 1 (047). С. 9-19.
2. Анущенко К. А., Анущенко В. Ю. Финансово-экономический анализ. М.: Дашков и К, 2009. 403 с. [Электронный ресурс]. Электрон. дан. URL: <http://www.universalinternetlibrary.ru/book/49940/ogl.shtml> (дата обращения: 03.11.2015).
3. Базылева Ю. В. Методы анализа финансового состояния предприятия // Ученые записки Международного банковского института (СПб). 2014. № 10. С. 67-75.
4. Бланк И. А. Управление финансовыми ресурсами. М.: Изд-во «Омега-Л»: ООО «Эльга», 2011. 768 с.
5. Богачева Н. С. Анализ определения экономической сущности финансовых ресурсов // Экономика и предпринимательство. 2014. № 10 (51). С. 529-532.
6. Богачева Н. С. Исследование понятия финансовые ресурсы и их экономической сущности. [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ». 2015. Т. 7. № 2 URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/85EVN215.pdf> (дата обращения: 24.01.2016).
7. Вахорина М. В. Особенности формирования учетной информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности // Бухгалтер и закон. 2014. № 3. С. 25-31; Все для бухгалтера. 2014. № 4. С. 20-26 // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
8. Виноградов В. В. Экономика России. М.: Юрист, 2012. 319 с.
9. Губина О. В., Губин В. Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум. М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2012. 192 с.
10. Дорожкина Т. В., Крутиков В. К. Корпоративная социальная

ответственность / Т. В. Дорожкина, В. К. Крутиков, С. А. Аракелян, О. В. Федорова. Калуга: Эйдос, 2016. 178 с.

11. Залога А., Журавлева Е. Анализ интересов стейкхолдеров предприятия. [Электронный ресурс]. Электрон. дан. Портал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации. URL: www.fa.ru/projects/mnsk/5mnsk/.../Залога%20А.Н.,%20Журавлева%20Е.А.pdf (дата обращения: 01.03.2016).

12. Захаров И. В., Калачева О. Н. Бухгалтерский учет и анализ / Под ред. И. М. Дмитриевой. М.: Юрайт, 2015. 423 с.

13. Захарьин В. Р. Комментарий к новому Закону о бухгалтерском учете (общий и постатейный) // Экономико-правовой бюллетень. 2012. № 9. 160 с. // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.

14. Кабанов В. Н., Яковлев С. П. Антикризисное управление финансовыми ресурсами предприятия // Эффективное антикризисное управление. 2014. № 6 (87). С. 84-93.

15. Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум. М.: Юрайт, 2015. 539 с.

16. Климова Н. В. Экономический анализ (теория, задачи, тесты, деловые игры). М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. 287 с.

17. Когденко В. Г. Экономический анализ. М.: Юнити-Дана, 2011. 399 с.

18. Козлова М. А. К вопросу о понятии и функциях финансовых ресурсов коммерческой организации // Вестник СГУТиКД. 2011. № 3. С. 73-76.

19. Кондратьева Е. А., Шальнева М. С. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2013. № 8. С. 19-29.

20. Курбанаева Л. Х. Различия в методах анализа и диагностики финансового состояния предприятия в России и за рубежом / Стратегии устойчивого развития национальной и мировой экономики: сб. ст. Междунар. науч.-практ. конф-ции (10 ноября 2015 г., г. Челябинск). В 2 ч. Ч. 1. Уфа, АЭТЕРНА, 2015. С. 234-240.

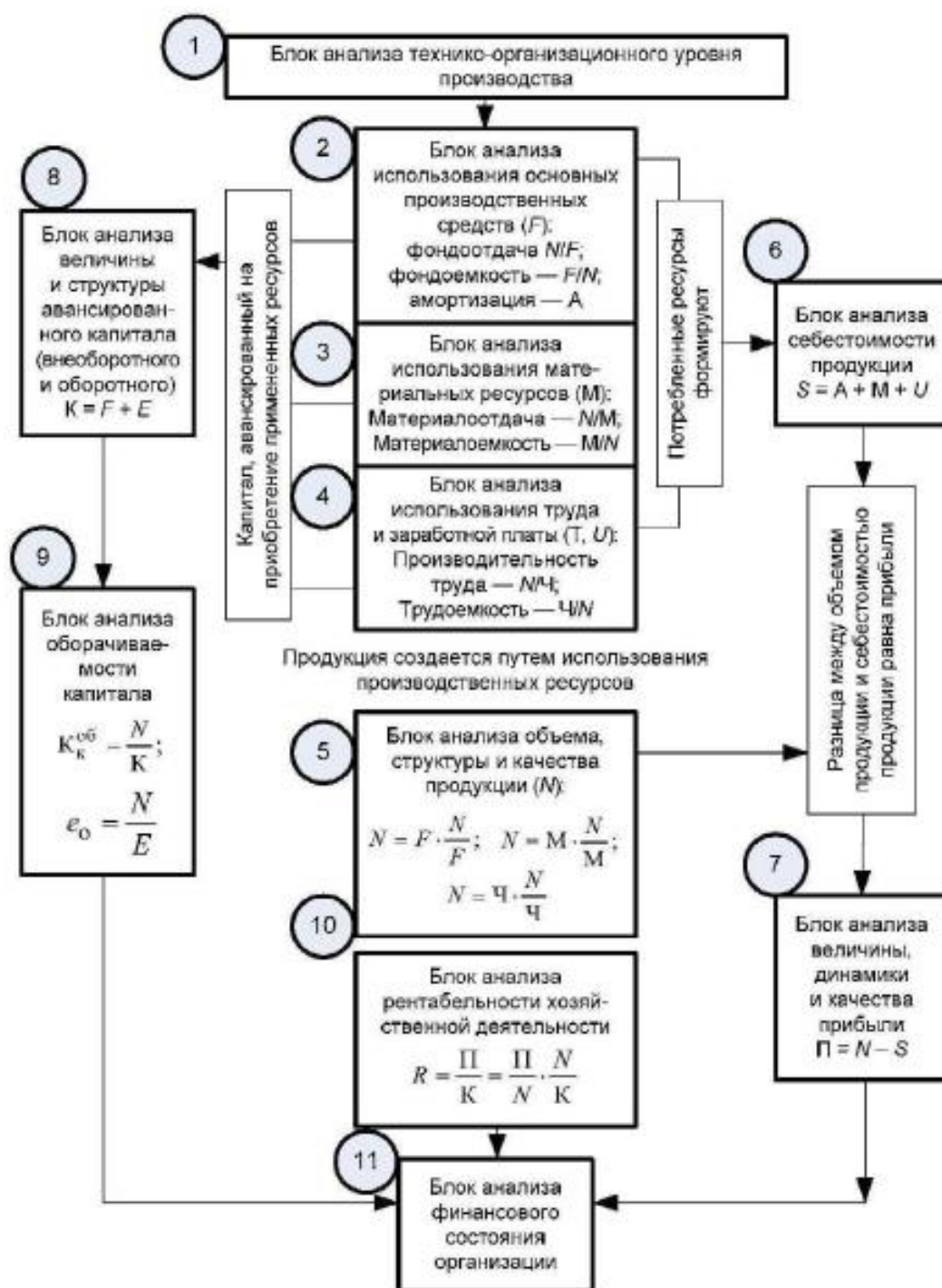
21. Кучинский А. В., Трошанина В. А. Финансовые ресурсы организации: понятие и классификация // Вестник Димитровградского инженерно-технологического института. 2014. № 2 (4). С. 116-123.
22. Липчиу К. И., Безрукова А. А. Особенности формирования финансовых ресурсов сельскохозяйственных организаций // Научный журнал КубГАУ. 2014. № 97 (03). С. 810-818.
23. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
24. Набиуллина Л. Р., Гаскарова Л. И. Основы управления финансовыми ресурсами коммерческой организации / Проблемы функционирования и развития территориальных социально-экономических систем: Мат-лы IX Всеросс. internet-конф-ции. Уфа: ИСЭИ УНЦ РАН, 2015. С. 355-356.
25. Недосекин С. В., Иванов М. А. Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях // Вестник РГАЗУ 2011. ч.1. [Электронный ресурс]. Электрон. дан. URL: [http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011\(1\)/economics/020.pdf](http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011(1)/economics/020.pdf) (дата обращения: 17.12.2015).
26. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
27. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2016) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
28. О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования: Федеральный закон от 24.07.2009 № 212-ФЗ (ред. от 29.12.2015) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
29. Овечкина О. Н., Рыбакова Г. И. Проблемы анализа и оценки финансового состояния организации // Инновационное развитие экономики. 2015. № 1 (26). С. 130-134.

30. Остапенко Л. М. Эволюция понятия «финансовые ресурсы» и современные подходы к определению понятия «финансовые ресурсы предприятия» // Вестник современной науки. 2016. № 1-1 (13). С. 101-104.
31. Пласкова Н. С. Совершенствование методики анализа и прогнозирования кредитоспособности организации-заемщика // Аудиторские ведомости. 2015. № 4. С. 57-65.
32. Платежеспособность (Методика Д. Дюрана) [Электронный ресурс]. Электрон. дан. URL: <http://www.financial-analysis.ru/methodses/metAFODuranSolvency.html> (дата обращения: 14.12.2015).
33. Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П) (ред. от 01.09.2015) // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
34. Поляк Г. Б. Финансы. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. 703 с.
35. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 2011 // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
36. Родионова В. М. Финансы. М.: Финансы и статистика, 1995. 432 с.
37. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева, И. В. Ларионова и др.; под ред. О. И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2013. 272 с.
38. Романова Л. Е., Давыдова Л. В., Коршунова Г. В. Экономический анализ. СПб.: Питер, 2011. 336 с.
39. Рябова М. А. Анализ финансовой отчетности. Ульяновск: УлГТУ, 2011. 237 с.
40. Рябова М. А., Айнуллова Д. Г. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Ульяновск: УлГТУ, 2011. 214 с.
41. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности. Минск: РИГТО, 2012. 367 с.

42. Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Анализ финансовой отчетности организации. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 583 с.
43. Сенчагов В. К. Финансовые ресурсы народного хозяйства (проблемы формирования и использования). М.: Финансы и статистика, 1982. 85 с.
44. Социальная ответственность: Метод. указания ... / сост. Н. В. Черепанова. Томск: Изд-во Томск. политехнич. ун-та, 2015. 21 с.
45. Социальная ответственность организации. Требования. IS CSR-08260008000. М.: Центр программ Всерос. орг-ции качества, 2011. 36 с.
46. Стыров М. М. Финансовые ресурсы предприятий: теория, анализ, управление. Сыктывкар: Коми науч.центр УрО РАН, 2012. 64 с.
47. Теория и практика корпоративной социальной ответственности / науч. ред.. Е. В. Нехода. Томск: ИД Томск. гос. ун-та, 2015. 340 с.
48. Финансы / Под. ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Б. М. Сабанти. М.: Юрайт-Издат, 2006. 462 с.
49. Фридман А. М. Финансы организации (предприятия). М.: ИТК «Дашков и К», 2013. 488 с.
50. Хусаинов Р. В., Леушев А. А., Половинкина О. М., Ульянов Р. В., Анисимов А. Н. В чем состоит специфика оценки финансового положения заемщиков? // Банковское кредитование. 2014. № 3. С. 8-12.
51. Черепанова Н. В. Корпоративная социальная ответственность: учеб. пос. Томск: Изд-во Томск. политехнич. ун-та, 2012. 94 с.
52. Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. М.: ИНФРА-М, 2011. 352 с.
53. Шофман Д. И. Организация желает в 2016 г. получить отсрочку по уплате страховых взносов... Финансовые и кадровые консультации: ИБ «Вопросы – Ответы» (Финансист) от 01.03.2016 // КонсультантПлюс: справочно-правовая система.
54. Яровая Е. В., Салова С. Н. Финансовые ресурсы: вопросы формирования и использования // Финансовый вестник. 2015. № 2. С. 27-36.

Приложение А

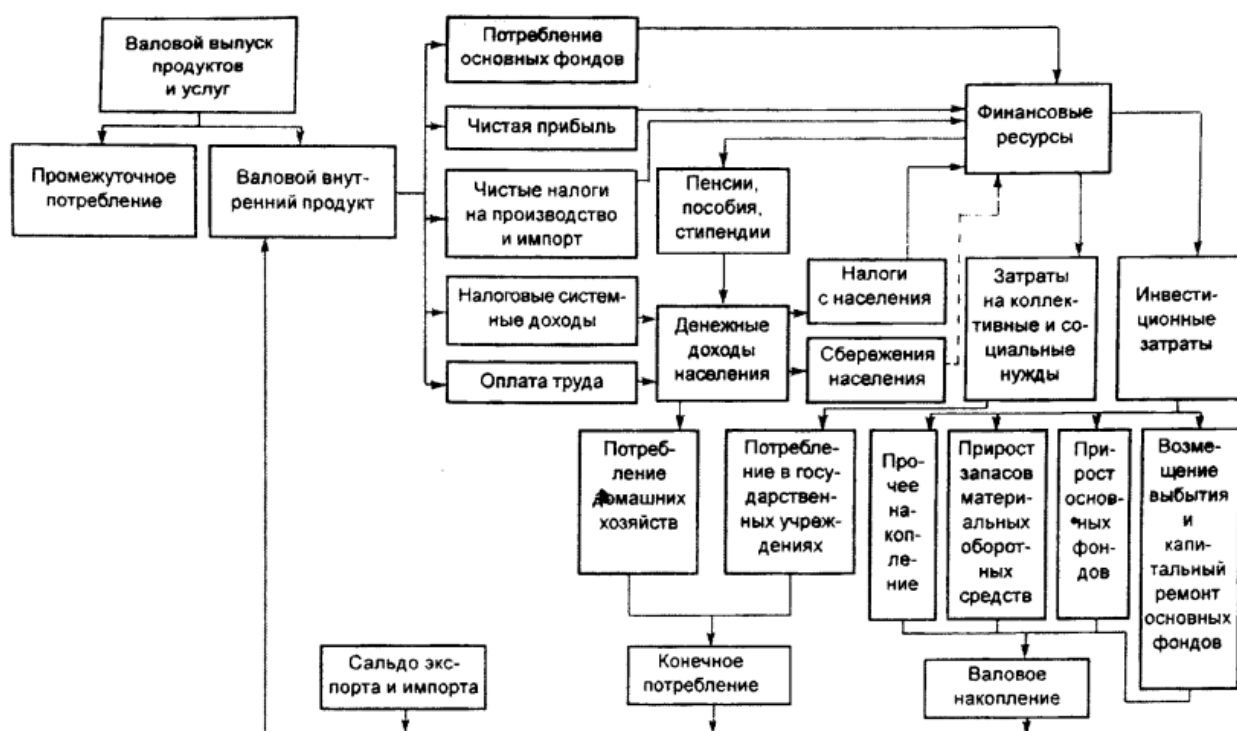
Этапы комплексного экономического анализа



А – амортизация; N – объем продукции; E – оборотный капитал; S – себестоимость продукции; U – оплата труда; R – рентабельность; F – основные средства; Ч – численность производственного персонала; N/F – фондоотдача; K – авансированный капитал; M – материальные затраты; N/Ч – производительность труда; $K_{об}$ – оборачиваемость капитала; e_o – оборачиваемость оборотных средств; N/M – материалоотдача; Π – прибыль

Приложение Б.1

Финансовые ресурсы как экономическая категория



Приложение Б.2

Современные определения финансовых ресурсов

Автор	Содержание понятия
Рудченко И. В.	Источники средств предприятий направляются на формирование его активов, то есть, это денежный капитал, используется предприятием для формирования своих активов и осуществления производственно-финансовой деятельности для получения доходов и прибыли
Казачок И. А.	Совокупность всех денежных ресурсов, которые поступили на предприятие за определенный период или на определенную дату в процессе реализации продукции, товаров, работ, услуг (операционная деятельность), основных и оборотных средств (инвестиционная деятельность) и выдачи обязательств (имущественных и долговых-финансовая деятельность)
Леос А. Ю., Коваль И. С.	Собственные и приравненные к ним средства и финансовые активы, доступные для бизнеса на правах собственности, в пределах действующего законодательства
Куличенко Ю. Л.	Это часть средств, что были сформованы во время создания субъекта хозяйствования, поступающих на предприятие по результатам операционной, инвестиционной и финансовой деятельности для реализации поставленных задач и исполнения обязательств
Райзберг Б. А.	Совокупность всех видов денежных средств, финансовых активов, которыми располагает хозяйствующий субъект, находящихся в его распоряжении. Финансовые ресурсы являются результатом взаимодействия поступления и расходов, распределения денежных средств
Золотогоров В. Г.	Денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству, экономическому стимулированию и удовлетворению социальных и других нужд работающих
Павлова Л. Н.	Собственные источники финансирования воспроизводства, остающиеся в распоряжении предприятия после выполнения текущих обязательств
Видяпина В. И.	Денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих
Бочаров В. В.	Выражают реальный денежный оборот предприятий (поток денежных средств)
Моляков Д. С.	Совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении предприятий и организаций, которые создаются в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода.
Леонтьев В. Е.	Совокупность капитала, имущества и других средств, выраженные в денежной форме, которые находятся в распоряжении этой организации, используются или могут быть использованы ею в процессе деятельности.
Колчина Н. В.	Совокупность собственных денежных доходов в наличной и безналичной форме и поступлений извне (привлеченных и заемных), аккумулируемых организацией (предприятием) и предназначенных для выполнения финансовых обязательств, финансирования текущих затрат, связанных с развитием производства.
Балабанов И. Т.	Денежные средства, имеющиеся в его распоряжении. Финансовые ресурсы, предназначенные для развития производственно-торгового процесса (покупка сырья, товаров и других предметов труда, орудий труда, рабочей силы, прочих элементов производства) представляют собой капитал в его денежной форме.
Незамайкин В. Н.	Капитал, который, будучи вложенным в хозяйственную деятельность и последовательно пройдя все стадии производственно-коммерческого цикла (кругооборот капитала), приносит доход.
Бланк И. А.	Совокупность дополнительно привлекаемого и реинвестируемого им собственного и заемного капитала в денежной форме, предназначенного для финансирования его предстоящего развития в детерминированном плановом периоде, формирование и использование которого контролируется им самостоятельно в соответствии с предусматриваемым целевым назначением с учетом фактора риска.

Приложение Б.3

Классификация финансовых ресурсов организации

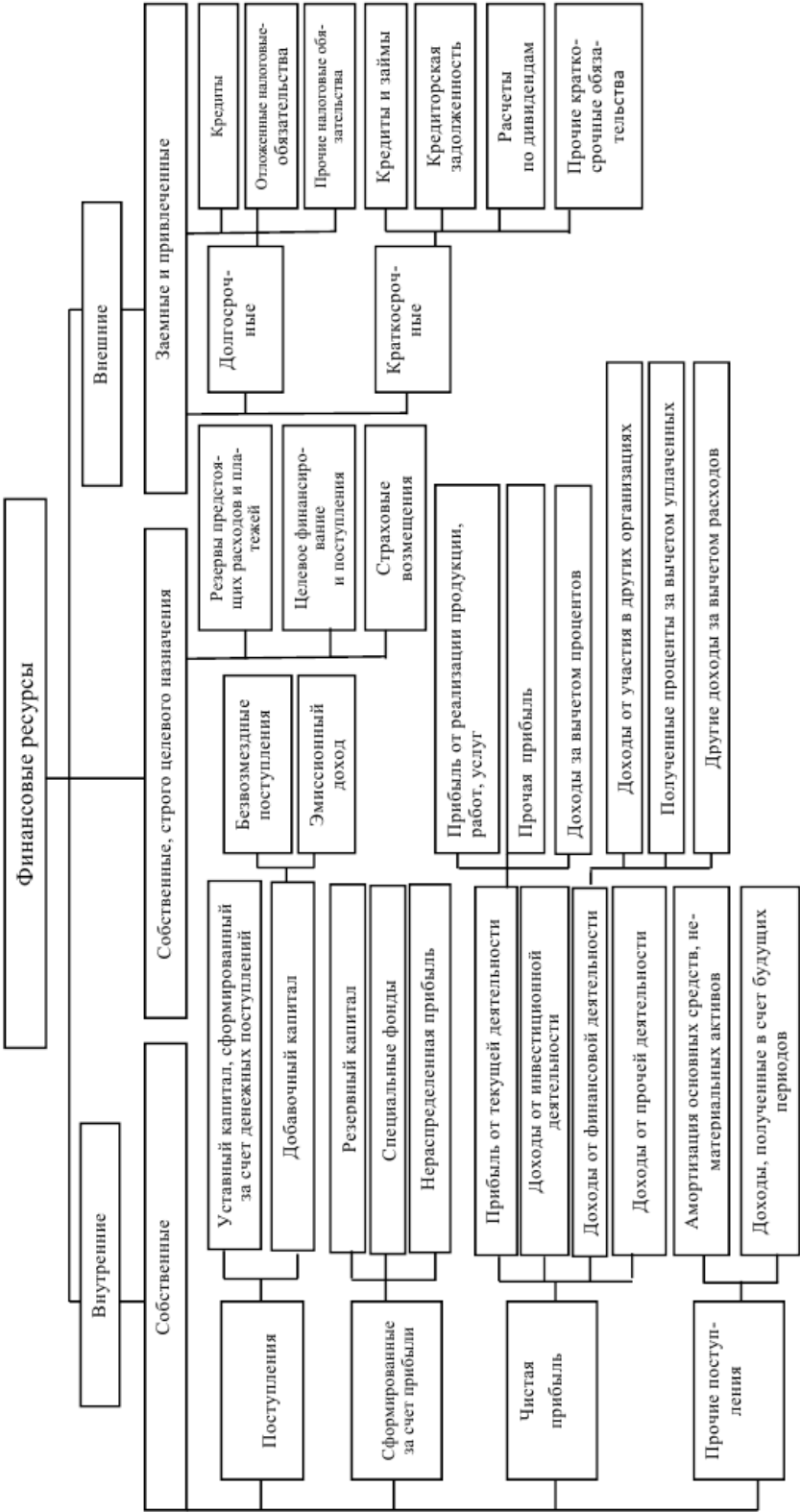
№	Признак классификации	Виды финансовых ресурсов
1	2	3
По источникам и формам привлечения		
1.	Юридическая принадлежность формируемых финансовых ресурсов	Собственные и заемные;
2.	Группа источников финансовых ресурсов по направлениям поступления	Привлекаемые из внутренних и внешних источников; формируемые за счет собственных и приравненных к ним средств, формируемые путем мобилизации ресурсов на финансовом рынке, формируемые из поступлений от финансово-банковской системы в порядке перераспределения;
3.	Национальная принадлежность владельцев капитала	Финансовые ресурсы, привлекаемые из национальных и зарубежных источников;
4.	Временной период привлечения финансовых ресурсов	Финансовые ресурсы, привлекаемые на краткосрочный период, долгосрочный детерминированный и недетерминированный период; краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные;
5.	Формы собственности капитала, предоставляемого предприятию	Формируемые за счет частного и государственного капитала;
6.	Платность используемых ресурсов	Платные и бесплатные;
7.	Состояние использования финансовых ресурсов	Находящиеся в обороте предприятия и отвлеченные из оборота;
8.	Форма аккумулирования финансовых ресурсов	Финансовые ресурсы, аккумулируемые в форме целевых финансовых резервов и в свободной форме;
По характеру и направлениям использования		
1.	Направления использования финансовых ресурсов	Направляемые на потребление, замещение и накопление; инновационные, инвестиционные, торгово-производственные;
2.	Вид хозяйственной деятельности предприятия, в котором используются финансовые ресурсы	Финансовые ресурсы, используемые в операционной, в инвестиционной и в других видах хозяйственной деятельности;
3.	Цели предприятия, реализуемые в процессе использования финансовых ресурсов	Финансовые ресурсы, используемые для реализации оперативных, текущих и стратегических целей;
4.	Уровень хозяйственного управления предприятием, обеспечивающий использование финансовых ресурсов	Финансирующие общехозяйственные потребности, деятельность отдельных структурных подразделений (центров ответственности) и отдельных хозяйственных операций;
5.	Характер использования финансовых ресурсов во времени	Используемые в детерминированные сроки планового периода, в недетерминированные сроки планового периода, зарезервированные к использованию за пределами планового периода;
6.	Уровень риска хозяйственных операций, в которых используются финансовые ресурсы	Финансовые ресурсы, используемые в безрисковых, низкорисковых, среднерисковых и высокорисковых хозяйственных операциях;
7.	Полнота использования распределенных финансовых ресурсов	Распределенные финансовые ресурсы, полностью использованные в предусмотренные сроки; неполностью использованные в предусмотренные сроки, полностью не использованные в предусмотренные сроки.

Приложение Б.4

Основные сущностные характеристики финансовых ресурсов предприятия, определяющие их особенности как объектов управления



Приложение Б.5
Состав финансовых ресурсов



Приложение В

Схема формирования аналитических показателей и их взаимосвязь в системе управления предприятием



ОФ — стоимость основных производственных фондов; ФО — фондоотдача основных производственных фондов; А — амортизационные отчисления; МЗ — материальные затраты; МО — материалоотдача продукции; Ч — среднесписочная численность производственного персонала; ПТ — производительность труда; ФОТ — фонд оплаты труда персонала; В — выручка от реализации (объем реализованной продукции, работ, услуг, доход от основной деятельности); T_r — темпы роста выручки от реализации; П — прибыль; Сальдо_{пр} — сальдо прочих доходов и расходов организации (финансовый результат от прочей деятельности); P_r — прочие расходы; P_d — прочие доходы; К — капитал, активы, имущество предприятия; ОК — основной капитал; ОС — оборотные средства; $D_{л}$ — доля ликвидных средств в имуществе организации; СК — собственный капитал; ЗК — заемный капитал; $T_{пц}$ — продолжительность производственного цикла (оборачиваемость затрат), в днях; M_k — мультипликатор «капитализация (чистые активы) к прибыли»; ТЗ — средняя величина текущих затрат; Р — рентабельность предприятия; $P_{чч}$ — рентабельность чистых активов; ПЛ — производственный леверидж; ФЛ — финансовый леверидж; С — себестоимость продукции, работ, услуг; $P_{пр}$ — прочие расходы по основной деятельности; $Z_{пер}$ — переменные затраты; $Z_{пост}$ — постоянные затраты.

Приложение Г.1

Бухгалтерский баланс ООО «XXX» (2014г.)

Годовая бухгалтерская отчетность 'Общество с ограниченной ответственностью "XXX" за 2014г
Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 г.

Форма № 1 по ОКУД					Коды	
Дата					710001	
Организация: Общество с ограниченной ответственностью "XXX"					31.12.2014	
Идентификационный номер налогоплательщика					По ОКПО	
Вид деятельности: Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук					ИНН	
Единица измерения: Тысяча рублей					12420926	
					7017322426	
					по ОКВЭД	
					73.10	
					по ОКЕИ	
					384	
АКТИВ	Код строки	На начало 2014	На конец 2014	На 01.10. 2015		
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	0	0			
Результаты исследований и разработок	1120	0	0			
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0			
Материальные поисковые активы	1140	0	0			
Основные средства	1150	16720	60505			
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0			
Финансовые вложения	1170	0	0			
Отложенные налоговые активы	1180	0	561			
Прочие внеоборотные активы	1190	15128	0			
Итого по разделу I	1100	31848	61066			
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	69866	126940			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2723	0			
Дебиторская задолженность	1230	9997	16927			
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1	16			
Прочие оборотные активы	1260	15	328			
Итого по разделу II	1200	82602	144211			
БАЛАНС	1600	114450	205277			
ПАССИВ	Код строки	На начало 2014	На конец 2014	На 01.10. 2015		
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10			
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-7	0			
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0			
Резервный капитал	1360	0	0			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	17775	42515			
Итого по разделу III	1300	17778	42525			
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочные заемные средства	1410	0	29378			
Отложенные налоговые обязательства	1420	4267	8597			
Оценочные обязательства	1430	0	0			
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0			
Итого по разделу IV	1400	4267	37975			
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные заемные обязательства	1510	0	0			
Краткосрочная кредиторская задолженность	1520	91594	120862			
Доходы будущих периодов	1530	0	2803			
Оценочные обязательства	1540	0	0			
Прочие краткосрочные обязательства	1550	811	1112			
Итого краткосрочных обязательств	1500	92405	124777			
БАЛАНС	1700	114450	205277			

Приложение Г.2

Отчет о прибылях и убытках ООО «XXX» (2014г.)

Форма № 2. Отчет о прибылях и убытках

Единица измерения: Тысяча рублей

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
Выручка	2110	205726	148868
Себестоимость продаж	2120	173369	126250
Валовая прибыль (убыток)	2100	32357	22618
Коммерческие расходы	2210	102	87
Управленческие расходы	2220	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	32255	22531
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	0	0
Проценты к уплате	2330	3101	0
Прочие доходы	2340	4678	219
Прочие расходы	2350	2663	444
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	31169	22306
Текущий налог на прибыль	2410	2528	207
Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	63	12
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	4330	4267
Изменение отложенных налоговых активов	2450	561	0
Прочее	2460	132	57
Чистая прибыль (убыток)	2400	24740	17775
СПРАВОЧНО:			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	24740	17775

Форма № 3. Отчет об изменении капитала

Единица измерения: Тысяча рублей

Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года	3200	10	-7	0	0	17775	17778
Увеличение капитала							
Чистая прибыль	3311	0	0	0	0	24740	24740
Переоценка имущества	3312	0	0	0	0	0	0
Доходы, относящиеся на увеличение капитала	3313	0	0	0	0	0	0
Дополнительный выпуск акций	3314	0	0	0	0	0	0
Увеличение номинальной стоимости акций	3315	0	0	0	0	0	0
Реорганизация юридического лица	3316	0	7	0	0	0	7
Увеличение капитала - всего	3310	0	7	0	0	24740	24747
Уменьшение капитала							
Убыток	3321	0	0	0	0	0	0
Переоценка имущества	3322	0	0	0	0	0	0
Расходы, относящиеся на уменьшение капитала	3323	0	0	0	0	0	0
Уменьшение номинальной стоимости акций	3324	0	0	0	0	0	0
Уменьшение количества акций	3325	0	0	0	0	0	0
Реорганизация юридического лица	3326	0	0	0	0	0	0
Дивиденды	3327	0	0	0	0	0	0
Уменьшение капитала - всего	3320	0	0	0	0	0	0
Изменение добавочного капитала							
Изменение добавочного капитала	3330	0	0	0	0	0	0
Изменение резервного капитала	3340	0	0	0	0	0	0
Величина капитала на 31 декабря отчетного года	3300	10	0	0	0	42515	42525

Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
Чистые активы на 31 декабря отчетного года	3600	17778	42525

Приложение Г.3

Отчет о движении денежных средств ООО «XXX» (2014г.)

Форма № 4. Отчет о движении денежных средств

Единица измерения: Тысяча рублей

Наименование показателя	Код строки	За отчетный год
Поступления		
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	199192
Арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	0
От перепродажи финансовых вложений	4113	0
Прочие поступления	4119	3404
Поступления – всего	4110	202596
Платежи		
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	197405
В связи с оплатой труда работников	4122	21447
Проценты по долговым обязательствам	4123	3093
Налога на прибыль организаций	4124	1899
Прочие платежи	4129	12581
Платежи – всего	4120	236425
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-33829
Поступления		
От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	0
От продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	0
Прочие поступления	4219	6297
Поступления – всего	4210	6297
Платежи		
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	0
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	0
В связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	1824
Процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	0
Прочие платежи	4229	0
Платежи – всего	4220	1824
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	4473
Поступления		
Получение кредитов и займов	4311	37072
Денежных вкладов собственников (участников)	4312	0
От выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0
От выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0
Прочие поступления	4319	0
Поступления – всего	4310	37072
Платежи		
Собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	7
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	0
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	7694
Прочие платежи	4329	0
Платежи – всего	4320	7701
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	29371
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	15
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0

Приложение Г.4

Форма № 6 ООО «XXX» (2014г.)

Форма № 6.

Единица измерения: Тысяча рублей

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период
Остаток средств	6100	0
Вступительные взносы	6210	0
Членские взносы	6215	0
Целевые взносы	6220	0
Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	0
Прибыль от предпринимательской деятельности организации	6240	0
Прочие	6250	0
Поступило средств - всего	6200	0
Расходы на целевые мероприятия	6310	0
в том числе: социальная и благотворительная помощь	6311	0
проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	0
иные мероприятия	6313	0
Расходы на содержание аппарата управления	6320	0
в том числе: расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	0
выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	0
расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	0
содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	0
ремонт основных средств и иного имущества	6325	0
прочие	6326	0
Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	0
Прочие	6350	0
Использовано средств - всего	6300	0
Остаток средств	6400	0

председатель
6
На 31 декабря года,
председательского

AKTIB

Показатели	Подразделение назначения	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря 2004 предыдущего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
2.1	Основные средства	1150	8 954 7	6 050 5	1 672 0
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	0	5 61	
	Прочие внеоборотные активы	1190	0		1 512 8
	Итого по разделу I	1100	8 954 7	6 106 6	3 184 8
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4.1	Запасы	1210	1 439 27	1 269 40	6 986 6
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4 660		2 723
5.1	Дебиторская задолженность	1230	4 693 7	1 692 7	9 997
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4	1 6	1
	Прочие оборотные активы	1260	5 638	328	15
	Итого по разделу II	1200	2 011 66	1 442 11	8 260 2
	БАЛАНС	1600	2 907 13	2 052 77	11 445 0



BOYD 00 KIL 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки	0	Отчетный период (кв):	3 4	Отчетный год	2015
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ТОМСКИЙ ИНСТРУМЕНТАЛЬНЫЙ ЗАВОД"					

(наименование организации)

Ціла утвердження отчетности

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД

28.62

12420902

12420902

Форма собственности (по ОКФС)

97

Организаціонно-правові форми (по ОК01Ф)

12165

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ)

384

с приложением документов или их копий на

с приложением документов или их копий на

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

1 — руководитель
2 — уполномоченный представитель

ДЕСТЕРНИКОВ
ВАСИЛИЙ
ИВАНОВИЧ

«Судебная власть»

...

31. 10. 1941

1

Назначение документа.

своего полномочия представ

0075

Copyright 2009 © All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or by any information storage or retrieval system, without prior written permission from the publisher.

James H. O'Neil

42842209

ПАССИВ

Показания ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря отчетного периода	Код строки	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4	5	6	7	8
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
—	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10	1510	21750
—	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(0)	—	(7)	1520	155999
—	Переоценка внеоборотных активов (без переоценки)	1340	—	—	—	1530	0
—	Добавочный капитал	1350	—	—	—	1540	—
—	Резервный капитал	1360	—	—	—	1550	0
—	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	77728	42515	17775	1560	177749
—	Итого по разделу III	1300	77738	42525	17778	1700	290713
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
5.3	Земельные средства	1410	23502	29378	—	1710	—
—	Отложенные налоговые обязательства	1420	11724	8597	4267	1720	—
—	Оценочные обязательства	1430	—	—	—	1730	—
—	Прочие обязательства	1450	—	—	—	1740	—
—	Итого по разделу IV	1400	35226	37975	4267	1750	—

III. НЕЛЕВОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ¹

—	Целевой фонд	1310	—	—	—	1510	811
—	Целевой капитал	1320	—	—	—	1520	92405
—	Целевые средства	1350	—	—	—	1530	—
—	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	—	—	—	1540	—
—	Резервный и иные целевые фонды	1370	—	—	—	1550	—
—	Итого по разделу III	1300	—	—	—	1560	—

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

5.3	Земельные средства	1410	23502	29378	—	1710	—
—	Отложенные налоговые обязательства	1420	11724	8597	4267	1720	—
—	Оценочные обязательства	1430	—	—	—	1730	—
—	Прочие обязательства	1450	—	—	—	1740	—
—	Итого по разделу IV	1400	35226	37975	4267	1750	—

Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса					
Показатели	Код строки	Лист представляется при наличии расшифровок			
		3	4	5	6
Несметательные активы (стр. 1110), в том числе:					
		11101			
		11102			
		11103			
Результаты исследований и разработок (стр. 1120), в том числе:					
		11201			
		11202			
Нематериальные немонетарные активы (стр. 1130), в том числе:					
		11301			
		11302			
Материальные немонетарные активы (стр. 1140), в том числе:					
		11401			
		11402			
Основные средства (стр. 1150), в том числе:					
	ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ	11501	1 077 777	67716	169755
	НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ	11502	(18230)	(7211)	(255)
	ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ	11503	89547	60505	16720
Доходные вложения (стр. 1160), в том числе:					
		11601			
		11602			
Финансовые вложения (стр. 1170), в том числе:					
		11701			
		11702			
		11703			
		11704			
Отложенные налоговые активы (стр. 1180), в том числе:					
		11801			
		11802			
Внебалансовые показатели (стр. 1185), в том числе:					
		11851			
		11852			

Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса					
Показатели	Код строки	Лист представляется при наличии расшифровок			
		3	4	5	6
Прочие оборотные активы (стр. 1190), в том числе:					
	11901				
	11902				
	11903				
Завасы (стр. 1210), в том числе:					
СЫРЬЕ, МАТЕРИАЛЫ	12101	27701	28865	17227	
НЕЗАВЕРШЕННОЕ ПРОИЗВОДСТВО	12102	18109	13695	11909	
ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ	12103	97987	84380	40730	
РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	12104	130			
	12105				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр. 1220), в том числе:					
ВДС ПО ЛИЗИНГОВОМУ ОБОРУДОВАНИЮ	12201	4660			
Дебиторская задолженность (стр. 1230), в том числе:					
ПОКУПАТЕЛИ И ЗАКАЗЧИКИ	12301	32378	11549	5326	
АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	12302	14552	5366	4655	
РАСЧЕТЫ С ПОДОТЧЕТНЫМИ ЛИЦАМИ	12303	7	12	16	
	12304				
	12305				
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (стр. 1240), в том числе:					
	12401				
	12402				
	12403				
Денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250), в том числе:					
	12501				
	12502				
Внебалансовые показатели (стр. 1255), в том числе:					
	12551				
	12552				
Прочие оборотные активы (стр. 1260), в том числе:					
НДС С ПОЛУЧЕННОЙ ПРОДОЛЖАТЕ	12601	6	328	15	
ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ВЮДЖЕТА	12602	5632			
	12603				

Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса

Показатели	Лист предоставляется при наличии расшифровок		
	Код строки	На отчетный период	На 31 октября года предыдущего года
1	2	3	4
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) / Пасевой фонд (стр. 1310), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13101	_____	_____
Собственные акции, выкупленные у акционеров (стр. 1320), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13201	_____	_____
Целевой капитал (стр. 1320), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13201	_____	_____
Переводимые вносоригиналы активов (стр. 1340), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13401	_____	_____
Добавочный капитал (без переоценки) / Целевые средства (стр. 1350), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13501	_____	_____
_____	13502	_____	_____
Резервный капитал / Фонд потребления и особо ценного движимого имущества (стр. 1360), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13601	_____	_____
_____	13602	_____	_____
Нераспределенная прибыль (доходы) и иные нераспределенные фонды (стр. 1370), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13701	_____	_____
_____	13702	_____	_____
Выставленные показатели (стр. 1375), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	13751	_____	_____
_____	13752	_____	_____
Заемные средства (стр. 1410), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	ДОЛГОСРОЧНЫЙ КРЕДИТ БАНКА	2 3 5 0 2	2 9 3 7 8
_____	14101	_____	_____
_____	14102	_____	_____
Отложенные налоговые обязательства (стр. 1420), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	14201	_____	_____
Отложенные обязательства (стр. 1430), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	14301	_____	_____
_____	14302	_____	_____

Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса

Показатели	Лист предоставляется при наличии расшифровок		
	Код строки	На отчетный период	На 31 октября года предыдущего года
1	2	3	4
Выпавшие показатели (стр. 1435), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	14351	_____	_____
Прочие долгосрочные обязательства (стр. 1450), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	14501	_____	_____
Заемные средства (стр. 1510), в том числе:			
_____	_____	2 1 7 5 0	_____
_____	КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ БАНКОВ	_____	_____
Кредиторская задолженность (стр. 1520), в том числе:			
_____	_____	1 4 4 3 8 3	1 1 3 1 4 3
_____	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ И ПОДЗАКАЗЧИКАМИ	_____	_____
_____	15201	4 1	2 1 4 7
_____	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД АВАНСАМИ ПОЛУЧЕННЫМИ	_____	_____
_____	15202	2 7 2 1	1 6 1 9
_____	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПЕРСОНАЛОМ	_____	_____
_____	15203	2 8 1 8	1 7 4 8
_____	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ВНЕШНИМИ ИСТОЧНИКАМИ	_____	_____
_____	15204	5 4 8 1	1 6 4 4
_____	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД БЮДЖЕТОМ	_____	_____
_____	15205	5 5 5	4 2 1
_____	ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	_____	_____
_____	15206	_____	4 5
_____	15207	_____	_____
Доходы будущих периодов (стр. 1530), в том числе:			
_____	_____	0	2 8 0 3
_____	ОСТАТОК СРЕДСТВ ПЕРВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ИЗ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ...	_____	_____
_____	15301	_____	_____
Оценочные обязательства (стр. 1540), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	15401	_____	_____
_____	15402	_____	_____
Выпавшие показатели (стр. 1545), в том числе:			
_____	_____	_____	_____
_____	15451	_____	_____
_____	15452	_____	_____
Прочие краткосрочные обязательства (стр. 1550), в том числе:			
_____	_____	0	1 1 1 2
_____	ОСТАТОК СРЕДСТВ ЦЕЛЕВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ ИЗ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ НА ТЕКУЩИЕ РАСХОДЫ	_____	8 1 1
_____	15501	_____	_____

Расшифровка отдельных показателей отчета о финансовых результатах

Лист предоставляется при наличии расшифровок

Отчет о финансовых результатах				Форма по ОКУД 0710002
Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
	Выручка ²	2110	3 504 116	2 057 216
6	Собстоимость продаж	2120	(304 474)	(173 369)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 594 2	3 235 7
	Коммерческие расходы	2210	(0)	(102)
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 594 2	3 225 5
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Прочие доходы	2320		
	Прочие расходы	2330	(4026)	(3101)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2340	8856	4678
	Текущий налог на прибыль	2350	(6253)	(2663)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2360	44519	31169
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2410	(5262)	(2528)
	Изменение отложенных налоговых активов	2420	47	63
	Прочее	2430	(3128)	(4330)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(561)	561
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2450	(355)	(132)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2460	35213	24740
	Совокупный финансовый результат периода	2500	35213	24740
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разноценная прибыль (убыток) на акцию	2910		

СПРАВочно

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
	Выручка (стр. 2110), в том числе:			
	выручка от реализации готовой продукции и услуг	21101	3 261 09	2 057 216
	выручка от реализации товара	21102	24307	
	Собстоимость продаж (стр. 2120), в том числе:			
	себестоимость готовой продукции и услуг	21201	(281 260)	(173 369)
	себестоимость товара	21202	(23214)	
	Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100), в том числе:			
		21001		
		21002		
	Коммерческие расходы (стр. 2210), в том числе:			
		22101		
	Управленческие расходы (стр. 2220), в том числе:			
		22201		
	Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200), в том числе:			
		22001		
		22002		
	Доходы от участия в других организациях (стр. 2310), в том числе:			
		23101		
	Прочие доходы (стр. 2320), в том числе:			
		23201		
	Прочие расходы (стр. 2330), в том числе:			
		23301		
	Прочие доходы (стр. 2340), в том числе:			
	доходы от реализации материалов, аренды, процентов от курсовых разниц	23401	2152	686
	доход от продажи векселей	23402	2788	800
	субсидия из бюджета, признанная в бух	23403	3916	3192
	Прочие расходы (стр. 2350), в том числе:			
	себестоимость реализованных материалов, аренды, процентов от курсовых разниц	23501	(2112)	(564)
	расходы на приобретение векселей	23502	(2788)	(800)
	прочие расходы	23503	(1353)	(1299)

Отчет об изменении капитала

Всего капитала на 31 декабря года, предшествующего отчетному (3100)

Учтенная гемма	Собственные акции, выкупленные у акционеров	I. Движение капитала			Пересчитанная прибыль (убыток)	Итого
		Добавочный капитал	Резервный капитал	Итого		
1	2	3	4	5	6	6
Всего капитала на 31 декабря года, предшествующего отчетному (3100)						
10					17768	17778
ПРЕДЫДУЩИЙ ГОД						
Увеличение капитала – всего: (3210)						
0					24747	24747
в том числе:						
чистая прибыль (3211)						
					24740	24740
переводка из чистых (3212)						
доходы, относящиеся непосредственно						
на увеличение капитала (3213)						
дополнительный выпуск акций (3214)						
увеличение номинальной стоимости акций (3215)						
реорганизация юридического лица (3216)						
0					7	7
Уменьшение капитала – всего: (3220)						
в том числе:						
убыток (3221)						
переводка из чистых (3222)						
расходы, относящиеся непосредственно						
на уменьшение капитала (3223)						
уменьшение номинальной стоимости акций (3224)						
уменьшение количества акций (3225)						
реорганизация юридического лица (3226)						
дивиденды (3227)						
Уменьшение добавочного капитала (3230)						
Уменьшение резервного капитала (3240)						

Расшифровка отдельных показателей отчета о финансовых результатах

Показатели	Наименование показателя	Лист предоставлен при наличии расшифровок		
		Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2300), в том числе:				
		2300		
		2301		
		2302		
В том числе: постоянные налоговые обязательства (активы) (стр. 2421), в том числе:				
		2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств (стр. 2430), в том числе:				
		2430		
Изменение отложенных налоговых активов (стр. 2450), в том числе:				
		2450		
Прочие (стр. 2460), в том числе:				
	ПЕНЫ, БЮДЖЕТ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ	2460	(355)	(132)
		2461		
		2462		
		2463		
Результат от пересчета вычетов по налогу, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2510), в том числе:				
		2510		
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2520), в том числе:				
		2520		

2. Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Перераспределенная прибыль (после погашения резервов)	Итого	На 31 декабря года, предыдущего отчетному	Изменение капитала за отчетный период (выявлено)	На 31 декабря отчетного года
1	2	3	4	5	6	3	4	5
Величина капитала на 31 декабря предыдущего года (3298)								
10		4 2515		4 2515	4 2525			
ОТЧЕТНЫЙ ГОД								
Увеличение капитала – всего: (3310)								
0		3 5213		3 5213	3 5213			
в том числе:								
чистая прибыль (3311)		3 5213		3 5213	3 5213			
пересчетная поправка (3312)								
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3313)								
дополнительный выпуск акций (3314)								
уменьшение номинальной стоимости акций (3315)								
реорганизация юридического лица (3316)								
Уменьшение капитала – всего: (3320)								
в том числе:								
убыток (3321)								
пересчетная поправка (3322)								
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала (3323)								
уменьшение номинальной стоимости акций (3324)								
уменьшение количества акций (3325)								
реорганизация юридического лица (3326)								
лишние (3327)								
Изменение добавочного капитала (3330)								
Изменение резервного капитала (3340)								
Величина капитала на 31 декабря отчетного года (3300)								
10		7 7728		7 7728	7 7738			

3. Чистые активы

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря отчетного года	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предыдущего отчетному
1	2	3	4	5
Чистые активы	3600	7 7738	4 2525	1 7778

Отчет о движении денежных средств				Формат по ОКУД 0710004
Код строки	За отчетный год	За предыдущий год		
2	3	4		
Начисленные платежи				
Денежные потоки от текущих операций				
4110	313915	202596		
Поступления – всего				
в том числе:				
4111	312585	199192		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг				
4112				
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей				
4113	1330	3404		
от перепродажи финансовых вложений				
4119				
прочие поступления				
4120	(326814)	(236425)		
Платежи – всего				
4121	(252695)	(197405)		
в том числе:				
4122	(27185)	(21447)		
за поставками (подрядчиками) за сырье, материалы, работы, услуги				
4123	(4026)	(3093)		
в связи с оплатой труда работников				
4124	(11634)	(1899)		
процентов по долгам и обязательствам				
4129	(31274)	(12581)		
налог на прибыль				
4199	(12899)	(33829)		
прочие платежи				
4210	0	6297		
Сальдо денежных потоков от текущих операций				
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления – всего				
4211				
в том числе:				
4212				
от продажи внеоборотных активов (срочные финансовые вложения)				
4213				
от продажи акций других организаций (долей участия)				
от продажи предоставляемых займов, от продажи долговых ценных бумаг (приз предоставленных денежных средств к другим лицам)				
4290				
Всего, влияющая на изменение валюты по отношению к рублю				