

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

Юргинский технологический институт
Направление 38.03.01 «Экономика»
Кафедра экономики и автоматизированных систем управления

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы	
Оценка финансового состояния ООО «Боровково» и разработка мероприятий по его улучшению	

УДК 658.14.012.12

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30С	К.П. Опарина		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры ЭиАСУ	В.Н. Есаулов	к.э.н., доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖДиФВ	В.М. Гришагин	к.т.н., доцент		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
ЭиАСУ	В.А. Трифонов	к.э.н., доцент		

Юрга 2017

Планируемые результаты обучения по ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
P1	Применять <i>глубокие</i> гуманитарные, социальные, экономические и математические знания для <i>организации и управления</i> экономической деятельностью предприятий с соблюдением правил охраны здоровья, безопасности труда и защиты окружающей среды
P2	Применять <i> типовые методики</i> и действующую <i>нормативно-правовую базу</i> для экономических расчетов и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации
P3	Ставить и решать задачи <i>экономического анализа</i> , связанные со сбором и обработкой экономических данных с использованием <i>отечественных и зарубежных источников</i> информации и современных <i>информационных технологий</i> , а также с анализом и интерпретацией полученных результатов
P4	Разрабатывать предложения по <i>совершенствованию управленческих решений</i> с учетом критериев их социально-экономической эффективности, используя <i>современные</i> информационные технологии
P5	Преподавать экономические дисциплины, разрабатывать и совершенствовать их <i>учебно-методическое обеспечение</i>
P6	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена</i> или руководителя <i>малой группы</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, нести <i>ответственность</i> за <i>организационно-управленческие решения и результаты работы</i>
P7	<i>Активно</i> владеть <i>иностраннным языком</i> на уровне, позволяющем работать с информацией и документами в иноязычной среде
P8	<i>Активно</i> использовать навыки <i>работы с компьютером</i> как средством управления информацией с соблюдением требований информационной безопасности
P9	Демонстрировать <i>глубокие знания социальных, этических, культурных и исторических аспектов</i> развития общества и компетентность в вопросах <i>прогнозирования социально-значимых проблем и процессов</i>
P10	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности, в том числе с использованием глобальных информационных систем

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

Юргинский технологический институт
 Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
 Кафедра Экономики и автоматизированных систем управления

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой

 (Подпись) (Дата) В.А. Трифонов
 (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы бакалавра

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б30С	Опарина К.П.

Тема работы:

Оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению	
Утверждена приказом проректора-директора (директора) (дата, номер)	От 30.01.2017г. № 10/С

Срок сдачи студентом выполненной работы:

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:

Исходные данные к работе <i>(информация об объекте исследования.)</i>	Объект исследования: ООО «Боровково». направление: финансово-хозяйственная деятельность режим работы: непрерывный; вид деятельности: разведение свиней; производство готовых кормов и их составляющих для животных, содержащихся на фермах. Объект является производством, соответственно негативного влияния на окружающую среду оказывает.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(краткая информация о нормативных документах для исследуемого предприятия; определение задач и результатов работы).</i>	Вопросами анализа финансового состояния занимались такие ведущие ученые-экономисты, как Е.А. Маркарян, Г.П. Герасименко, В.В. Ковалев, А.П. Калинина, М.И. Мазурова, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет. Задачей исследования является анализ финансового состояния организации и разработка рекомендаций по его улучшению Результат работы – разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Слайд 1. Оценка финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению Слайд 2. Цель и задачи исследования Слайд 3. Краткая характеристика предприятия Слайд 4. Состав имущества предприятия Слайд 5. Состав источников формирования имущества предприятия Слайд 6. Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала Слайд 7. Эффективность работы предприятия Слайд 8. Показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат и обеспеченность ими предприятия Слайд 9. Рекомендации

Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Гришагин В.М.
Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:	
реферат	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры ЭиАСУ	Есаулов Е.Н.	к.э.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30С	Опарина К.П.		

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3-17Б30С	Опарина Ксения Петровна

Институт	ЮТИ ТПУ	Кафедра	ЭиАСУ
Уровень образования	Бакалавриат	Направление/специальность	38.03.01 «Экономика»

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<i>1 Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения.</i>	Объектом исследования выбран кабинет главного инженера ООО «Боровково».
<i>Знакомство и отбор законодательных и нормативных документов по теме</i>	Конституция РФ, Трудовой кодекс РФ, указы президента РФ по вопросам охраны труда

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<i>2 Анализ выявленных вредных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности</i>	Повышенный уровень шума на рабочем месте; несоответствие нормам параметров микроклимата; повышенное содержание вредных веществ в воздухе рабочей зоны (бумажная пыль); недостаточная освещенность рабочей зоны; повышенный уровень электромагнитного излучения.
<i>3 Анализ выявленных опасных факторов проектируемой производственной среды в следующей последовательности</i>	Повышенная напряженность электрического поля; повышенное значение напряжения в электрической цепи, замыкание которой может произойти через тело человека; повышенная напряженность магнитного поля.
<i>4 Охрана окружающей среды</i>	Данный вид деятельности не производит выбросов продуктов отхода, следовательно, не загрязняет окружающую среду.
<i>5 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности.</i>	Защита от воздействия вредных и опасных факторов; возмещение вреда, причиненного увечьем, профессиональным заболеванием, либо иным повреждением здоровья в результате исполнения работником трудовых обязанностей

Перечень графического материала:

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры БЖД и ФВ	Гришагин В.М.	к.т.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-17Б30С	К.П.Опарина		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 100 страниц, 7 рисунков, 40 таблиц, 44 источников, 2 приложения.

Ключевые слова: анализ, финансовое состояние, ликвидность, оборачиваемость, рентабельность, прибыль, финансовая устойчивость.

Объект исследования финансово-хозяйственная деятельность ООО «Боровково».

Цель работы - анализ финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций по его улучшению.

Для достижения поставленной цели предусматривается решение следующих задач:

- изучить общетеоретические аспекты понятия «финансовое состояние предприятия»;
- сравнить понятия «анализ» и «оценка» финансового состояния предприятия;
- изучить порядок проведения анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ и оценку финансового состояния предприятия на примере ООО «Боровково»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Боровково».

В процессе исследования проводились анализ вертикальный, горизонтальный, сравнительный, коэффициентный анализы.

В результате исследования разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния.

The abstract

Graduation qualifying work contains 100 pages, 7 drawings, 40 tables, 44 sources 2 application.

Key words: analysis, financial condition, liquidity, turnover, profitability, profit, financial sustainability.

Object of research financial-economic activity of LLC «Borovkovo».

The aim of this work is the analysis of the financial condition of the enterprise and the development of recommendations on its improvement.

To achieve this goal provides the following tasks:

- examine the theoretical aspects of the financial condition of the enterprise;
- compare the notion of "analysis" and "evaluation" of the financial state of the enterprise;
- study the procedure of conducting financial analysis of the enterprise;
- an analysis and assessment of the financial condition of the enterprise on the example of LLC «Borovkovo»;
- to develop activities to improve the financial status of LLC «Borovkovo».

The research was conducted analysis of vertical, horizontal, comparative, ratio analyses.

In a study designed to improve the financial activities of the State.

Оглавление

Введение	10
1 Обзор литературы	12
1.1 Сущность понятия «финансовое состояние организации»	12
1.2 Сравнение понятий «оценка» и «анализ» финансового состояния	16
1.3 Порядок проведения анализа финансового состояния предприятия	18
2 Объект и методы исследования	27
3 Расчеты и аналитика	28
3.1 Анализ и оценка имущественного состояния	28
3.2 Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности	36
3.3 Анализ и оценка деловой активности и рентабельности	43
3.4 Анализ и оценка финансовой устойчивости	48
3.5 Анализ вероятности банкротства	52
3.6 Оценка финансового состояния предприятия	56
4 Результаты проведенного исследования	59
4.1 Проблемы агропромышленной отрасли	59
4.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия	63
5 Социальная ответственность	73
5.1 Описание рабочего места	73
5.2 Анализ выявленных вредных факторов на рабочем месте	74
5.2.1 Расчет обеспечения требуемой освещенности на рабочем месте	76
5.3 Анализ выявленных опасных факторов на рабочем месте	80
5.4 Охрана окружающей среды	82
5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности	82
5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»	83

Заключение	84
Список использованных источников	89
CD-диск	в обложке на обороте

Введение

Преодоление послекризисной ситуации в России, рыночная экономика и новые формы хозяйствования обуславливают решение новых проблем, связанных с обеспечением стабильного развития предприятий. Предприятию в условиях рынка для поддержания конкурентоспособности требуется оценивать темпы развития, находить доступные источники финансовых средств, способствуя тем самым устойчивости положения предприятия. Определение устойчивости предприятия необходимо не только ему, но и партнерам, которые хотят обладать точной информацией о надежности своего заказчика или клиента.

Эффективная работа предприятий в настоящее время требует высокой производительности, усиления конкурентоспособности продукции, действенных форм ведения финансово-хозяйственной деятельности и управления производством, активизации предпринимательства и т.д. Актуальная роль в претворении в жизнь данной задачи отводится анализу хозяйственной деятельности предприятий. Настоящие условия функционирования предприятия создают необходимость проведения объективного, справедливого и многостороннего финансового анализа хозяйственных операций, который позволяет обнаружить особенности его деятельности, дефекты в работе и первопричины их возникновения, а также на базе полученных результатов выработать определенные рекомендации по улучшению деятельности.

В условиях современной экономической нестабильности предприятия должны осуществлять постоянный мониторинг своего финансового состояния. Ведь от него зависит эффективность всей деятельности предприятия. Своевременная реакция на изменение финансового состояния позволит не довести предприятия до применения критических мер по финансовому оздоровлению.

Если финансовое состояние предприятия устойчиво, то оно во всем имеет

преимущества перед другими предприятиями. Все эти причины делают управление финансовым состоянием предприятия одним из самых приоритетных направлений финансового анализа и контроля на предприятии.

Целью данной выпускной квалификационной работы является анализ и оценка финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций по его улучшению.

Для достижения поставленной цели предусматривается решение следующих задач:

- изучить общетеоретические аспекты понятия «финансовое состояние предприятия»;
- сравнить понятия «анализ» и «оценка» финансового состояния предприятия;
- изучить порядок проведения анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ и оценку финансового состояния предприятия на примере ООО «Боровково»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Боровково».

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность ООО «Боровково».

Предмет исследования выпускной квалификационной работы – отношения в сфере управления финансами, а также с внешними контрагентами.

В разное время вопросами анализа финансового состояния занимались такие ведущие ученые-экономисты В.В. Ковалев, М.И. Мазурова, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, М. И. Баканов, Р. С. Сайфулин, Э. А. Маркарян и др.

Информационную базу составляют данные отчетности ООО «Боровково», материалы, опубликованные в периодической и специальной литературе.

1 Обзор литературы

1.1 Сущность понятия «финансовое состояние организации»

В рыночной экономике финансовая стабильность предприятия, которая зависит от финансового состояния предприятия, является одним из важнейших факторов.

Понятие «финансовое состояние организации» постоянно используется в деятельности аналитиков, но, к сожалению, до сих пор не имеет однозначной трактовки содержания, а также отсутствует единая методика оценки финансового состояния предприятий.

Рассмотрим некоторые из существующих определений финансового состояния.

В финансово-кредитном словаре дано следующее определение финансового состояния это совокупность экономических и финансовых показателей, характеризующих способность предприятия к устойчивому развитию, в том числе к выполнению им финансовых обязательств [47].

Э.В. Рогатенюк отмечает, что финансовое состояние предприятия это комплексное понятие, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия. Определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов и характеризуется показателями, которые отображают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов» [13]. Однако в данном определении не указаны элементы системы финансовых отношений предприятия, что затрудняет его идентификацию.

М.Н. Фурсова отмечает, что «характеристиками финансового состояния выступают финансовые ресурсы, а именно показатель обеспеченности финансовыми ресурсами, а также целесообразность их размещения и эффективность использования» [14].

А.В. Артюхова также отмечает, что финансовое состояние определяется

эффективностью процесса управления финансовыми ресурсами.

О.В. Ефимова характеризует финансовое состояние предприятия как его способность создавать добавленную стоимость, с целью обеспечения источниками получения прибыли [25].

Э.А. Маркарян под финансовым состоянием понимает совокупность показателей, отражающих его способность погасить долговые обязательства [18].

И. Т. Балабанов под финансовым состоянием предприятия понимает его платежеспособность и кредитоспособность, то есть финансовую конкурентоспособность, использование капитала и финансовых ресурсов, выполнение по отношению к государству и другим хозяйствующим субъектам обязательств [16].

Н. П. Любушиным представлено понятие финансового состояния, как способности предприятия проводить финансирование своей деятельности. Финансовое состояние характеризуется наличием финансовых ресурсов, которые необходимы для нормальной работы предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, наличием финансовых взаимоотношений с другими контрагентами, а также наличием платеже- и кредитоспособности, финансовой устойчивости [17].

По мнению А. Д. Шеремета и Е. В. Негашева, финансовое состояние предприятия характеризуется его способностью самостоятельно финансировать свою деятельность, а также обеспечивать финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразно их размещать и эффективно использовать, финансовыми взаимоотношениями с различными контрагентами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [46].

С.И. Крылов и Н.Н. Илышева под финансовым состоянием понимают способность финансировать деятельность организации, которая характеризуется наличием финансовых ресурсов, необходимых для нормального функционирования организации, целесообразность их

размещения, интенсивностью использования [19].

В.В. Ковалев считает, что финансовое состояние предприятия характеризуется его платежеспособностью, целесообразностью и правильностью вложения финансовых ресурсов в активы, наличием у предприятия оборотных средств, эффективностью их использования [33].

С.В. Недосекин и М.А. Иванов утверждают, что финансовое состояние предприятия характеризуется его способностью финансировать свою деятельность [48].

Г.В. Савицкая говорит, что финансовое состояние предприятия это экономическая категория, которая показывает его финансовые отношения и способность финансировать деятельность в определенный момент времени [41].

На основе сравнения понятий «финансовое состояние предприятия» с позиций разных авторов имеются основания сделать вывод, что под финансовым состоянием следует понимать одну из важных характеристик экономической и финансовой деятельности предприятия с позиций внутренней и внешней среды.

Финансовое состояние показывает возможность предприятия финансировать свою деятельность собственными средствами, а также рационально распоряжаться ими во взаимоотношениях с другими лицами.

Поэтому цель любого предприятия — сохранять стабильное и удовлетворительное финансовое состояние.

Удовлетворительное финансовое состояние показывают такие показатели, как финансовая устойчивость и платежеспособность. Чем устойчивее будет состояние предприятия, тем меньше оно будет зависеть от изменений во внешней среде и кризисов, которые в России происходят достаточно часто.

По мнению О. В. Кожевиной [35], для совершенствования финансового состояния предприятия необходимо исследовать стратегические направления и цели его развития, а также проанализировать процессы, которые позволяют

произвести рост ценности капитала на предприятии.

Обобщая вышесказанное предлагаем следующее определение: финансовое состояние – это экономическая категория, характеризующая размещение и эффективность использования финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени (рис.1).

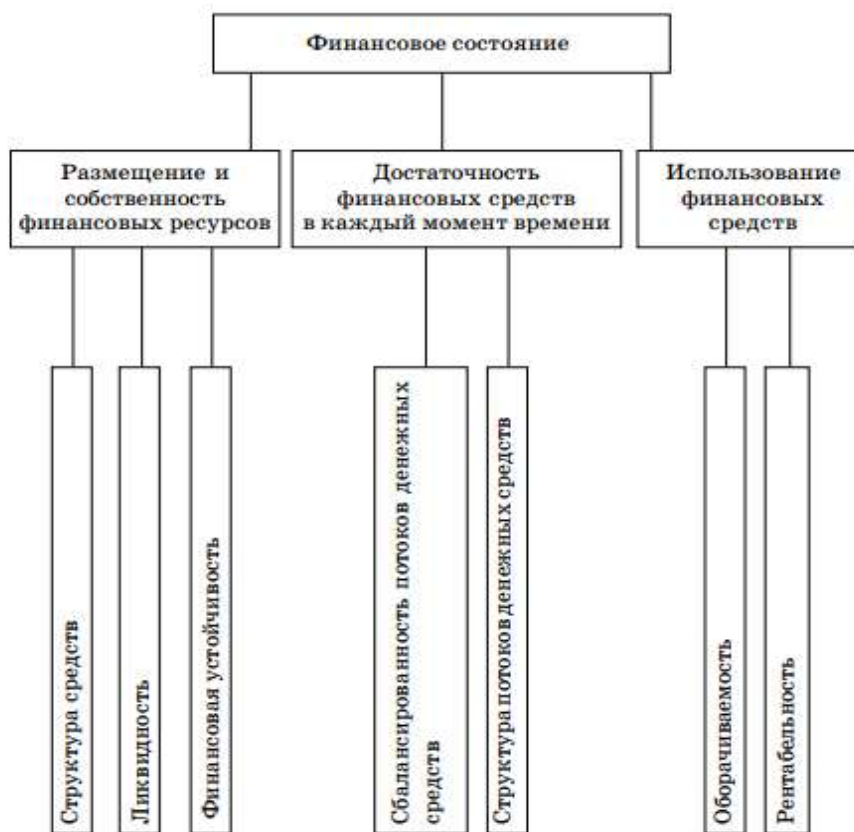


Рисунок 1 – Содержание понятия «финансовое состояние»

Одним из критериев конкурентного статуса предприятия является его финансовая сторона деятельности. На ее базе основе делаются выводы об инвестиционной привлекательности деятельности, определяется кредитоспособность предприятия.

Оценка финансового состояния – одна из первоочередных задач финансовых менеджеров. Принятию любого управленческого решения должна предшествовать оценка финансового состояния предприятия.

Основной задачей оценки финансового состояния является определение его положения с точки зрения доходности, ликвидности на основе

ограниченного круга показателей. Перед финансовой службой ставятся задачи по оценке финансового состояния предприятия и выработке мер по повышению финансовой устойчивости.

В условиях нестабильности экономики предприятия постоянно борются за выживание. Недостаточно занять свободную нишу рынка, нужно постоянно удерживать и улучшать свои позиции. Для этого они должны регулярно проводить финансовый анализ деятельности. Это конечно не решит всех проблем предприятия, но обеспечит конкретной информацией о сильных и слабых сторонах, которую можно эффективно использовать.

Финансовое состояние является одной из важнейших характеристик деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет его конкурентоспособность, выступает гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности.

Развитие теории оценки финансового состояния в России происходит преимущественно на основе заимствований из зарубежных источников. Это обусловило разнообразие используемых терминов при определении сходных понятий, а также различное толкование одних и тех же терминов.

1.2 Сравнение понятий «оценка» и «анализ» финансового состояния

В экономической литературе часто используются понятия «оценка финансового состояния» и «анализ финансового состояния», как синонимы. Однако эти понятия не равнозначны. Для понимания проблемы дадим им определение.

В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности [45].

Оценка финансового состояния предприятия представляет собой

совокупность показателей, полученных по итогам анализа, с точки зрения соответствия его уровня нормальному значению для данного предприятия; факторов, повлиявших на их величину, и возможных изменений при изменении того или иного фактора; необходимой величины показателя на перспективу и способов ее достижения; взаимозависимости показателей финансового состояния и обеспечения целенаправленности их системы для правильной ориентации специалистов предприятия в методах улучшения финансового состояния [39].

Приведем пример отождествления понятий «оценка» и «анализ».

Многие авторы считают, что оценка финансового состояния отличается от анализа. Анализ лишь основа, хоть и необходимая, для проведения оценки финансового состояния.

А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев, А. М. Фридман придерживаются мнения, что оценка финансового состояния это главная цель анализа. Они определяют общую цель анализа не только как оценка финансового состояния предыдущей деятельности на момент анализа, но и его прогнозной оценки.

При другом подходе, анализ является основным методом оценки финансового состояния предприятия [42]. Данный подход также верен, так как финансовый анализ и являющийся его составной частью анализ финансового состояния, являются основными методами оценки финансового состояния предприятия.

Т. П. Николаева предварительную оценку отождествляет с общей и рассматривает ее, как вид анализа [38]. Однако, это не совсем верный подход, потому что предварительная оценка дается вначале анализа, а общая на основании полного анализа финансового состояния предприятия.

Оценка дается после проведения анализа финансового состояния предприятия и является его основной целью и методом. Таким образом, эти понятия хоть и взаимосвязаны, но все же отличаются друг от друга.

Поэтому нельзя их отождествлять, чтобы не вводить в заблуждение, и давать неточное представление о том, что стоит за каждым из терминов.

1.3 Порядок проведения анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия позволяет определить такие аспекты, как текущий уровень финансового состояния и его перспективы развития, состав источников формирования бюджета предприятия и возможности минимизации кредиторской задолженности.

В определенном смысле он может способствовать составлению плана производственной и финансовой деятельности на ближайшее время.

Анализ и системное изучение финансового состояния предприятия и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала предприятия - одно из важнейших условий успешного управления предприятием рис.2.

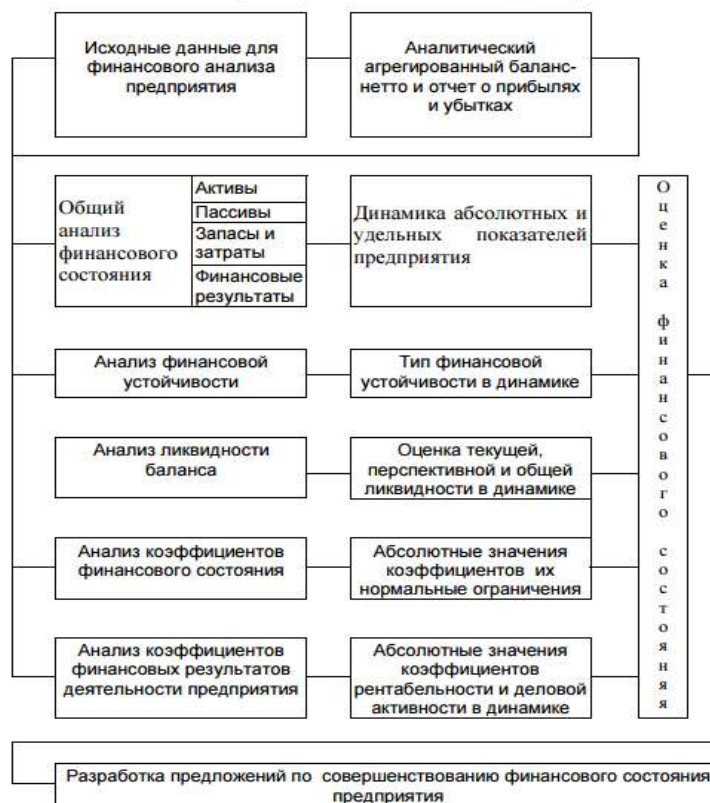


Рисунок 2 – Схема проведения анализа финансового состояния предприятия

В целом анализ финансового состояния организации включает ряд действий: сбор информации за анализируемый период времени, ее аналитическую обработку; классификацию используемых показателей; расчет результирующего показателя; ранжирование по рейтингу.

На выбор методики анализа финансового состояния организации влияют цели и задачи, которые ставятся перед данным анализом.

В целом анализ финансового состояния организации включает ряд действий: сбор информации за анализируемый период времени, ее аналитическую обработку; классификацию используемых показателей; расчет результирующего показателя; ранжирование по рейтингу.

По степени детализации анализ финансового состояния может быть двух видов:

- экспресс-анализ;
- углубленный анализ.

Экспресс-анализ предусматривает расчет финансовых коэффициентов, характеризующих имущественное положение, финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность предприятия, оценка которых ведется в динамике. Полученные результаты сопоставляются с нормативными значениями, сравниваются с данными других предприятий похожей сферы деятельности. При этом анализ нацелен на то, чтобы обратить внимание руководства предприятия, лиц, принимающих решения, на моменты, характеризующие финансовое состояние предприятия, а также ключевые вопросы и основные проблемы, которые необходимо выявить в процессе дальнейшего детального анализа.

Углубленный анализ проводят специалисты, имеющие доступ к внутренней информации и которые на основе ее детального исследования смогут объективно оценить причины возникших проблем.

Рассмотрим основные методики анализа финансового состояния.

По мнению А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулиной, главными задачами анализа финансового состояния является установка качества финансового

состояния предприятия, причин его изменения и разработка рекомендаций по его оптимизации. В результате анализа согласно этой методике выделяют четыре типа финансового состояния: абсолютная устойчивость финансового состояния; нормальная устойчивость финансового состояния; неустойчивое финансовое состояние; кризисное финансовое состояние.

Отличительной чертой и достоинством данной методики, можно назвать то, что в ходе ее применения осуществляется анализ необходимого прироста собственного капитала, что позволяет менеджерам разрабатывать концертные мероприятия для дальнейшей деятельности предприятия.

Недостатком данной методики можно считать то, что в ней не рассматривается, несмотря на верную группировку финансовых коэффициентов, внутригрупповая оценка экономического состояния организации.

И.Т. Балабанов выделяет следующие этапы анализа финансового состояния предприятия: анализ доходности; анализ финансовой устойчивости; анализ кредитоспособности; анализ использования капитала; анализ уровня самофинансирования; анализ валютной самокупаемости. В ходе осуществления анализа используются такие приемы анализа, как сравнение, группировка, метод цепных подстановок и расчет относительных коэффициентов.

Недостатком данной методики можно назвать недостаточный анализ финансовых коэффициентов.

В.В. Ковалев считает, что анализ финансового состояния производится в виде двухмодульной структуры: экспресс-анализ, или чтение отчета (отчетности); углубленный анализ финансово-хозяйственной деятельности. Экспресс-анализ применяется в случае необходимости получения оперативного и общего представления об объекте анализа. На основании данных экспресс-анализа определяется дальнейшая потребность в углубленном анализе финансово-хозяйственной деятельности.

Из достоинства данной методики на практике следует ее недостаток.

Методика весьма трудоемка, из-за необходимости расчета большого количества коэффициентов.

По мнению Г.В. Савицкой в качестве предмета анализа выступают причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, выявив которые становится возможным оперативно осуществлять расчеты изменения основных результатов хозяйственной деятельности за счет определенных факторов, а также корректировать суммы прибыли, безубыточного объема продаж, запаса финансовой устойчивости, себестоимости единицы продукции при изменении условий хозяйствования. В качестве предмета анализа выступают: финансовые ресурсы, финансовые результаты, рентабельность, прибыль, инвестиционная деятельность, финансовое состояние, диагностика банкротства, а так же формирование, размещение и использование капитала.

Особенностью и достоинством данной методики является то, что в ней применяется метод сравнения фактических результатов организации с результатами деятельности за прошлые года.

Недостатком методики является сложность ее восприятия и сложность расчетов финансовых коэффициентов.

Таким образом, проведенный сравнительный анализ позволяет сделать вывод, что у всех рассмотренных методик есть общие черты.

Во всех методиках для проведения анализа основным источником информации служит бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия. Так же во всех рассмотренных методиках используются такие стандартные методы экономического анализа, как горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ.

Представляется более точным и актуальным системный комплексный подход к анализу финансового положения компании, который предусматривает применение содержательной и всесторонней методики анализа, которая учитывает специфику всех сфер деятельности организации. Такая методика анализа может быть дополнена математическими моделями, расчетом вероятности банкротства, а также учетом неформальных показателей

деятельности предприятия. Особенно это актуально для малых предприятий, на которых наблюдается более низкая ликвидность, по сравнению с крупными компаниями, за счет того, что на малых предприятиях сравнительно меньшее количество денежных средств вложено в запасы и дебиторскую задолженность и также наблюдаются высокие текущие обязательства. Кроме риска ликвидности на предприятиях малого бизнеса имеют достаточно высокий предпринимательский и финансовый риски. В связи с чем коэффициентный анализ, проведенный на малом предприятии может показывать большую степень недостоверности, в данном случае просто необходим дополнительный расчет банкротства и применение прогнозных математических моделей.

Таким образом, необходимо использовать все существующие методы оценки финансового состояния в комплексе, при этом важно использование прогноза финансового результата, с помощью регрессивных моделей, который позволяет представить наиболее адекватные управленческие решения для снижения риска банкротства на предприятии.

Но необходимо отметить, что практическое применение моделей расчета вероятности банкротства, которые разработаны зарубежными экономистами, не подходят к отечественным предприятиям. В моделях оценки банкротства, разработанных отечественными экономистами, закладываются данные только бухгалтерской отчетности, при этом не учитывается этап жизненного цикла организации, не прогнозируется будущее состояние. Поэтому необходим индивидуальный подход выбора модели для каждого предприятия в целях более точного прогноза.

Для проведения анализа ликвидности статьи активов группируют по степени ликвидности – от наиболее ликвидных к наименее ликвидным. Пассивы же группируются по срочности оплаты обязательств рис.3.

АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

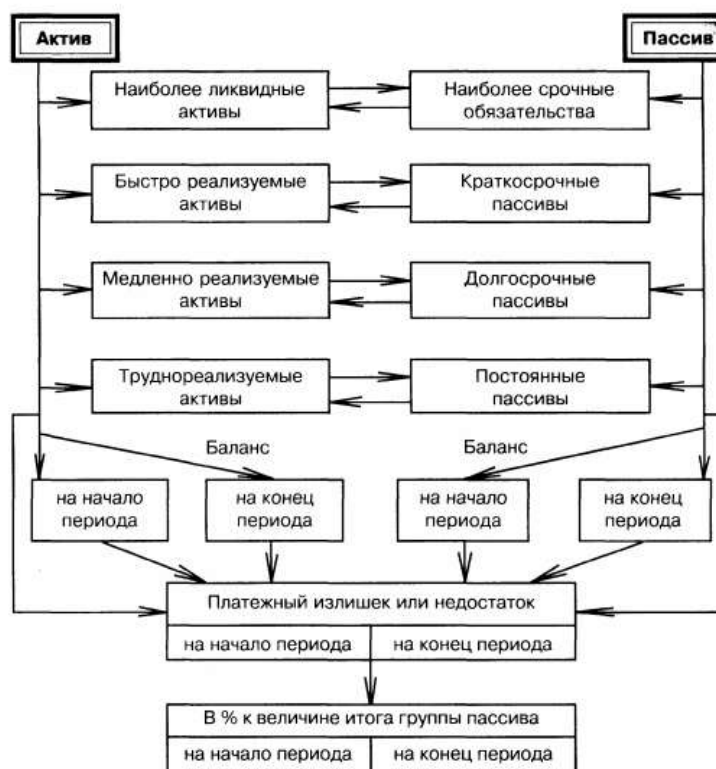


Рисунок 3 – Анализ ликвидности баланса

Под финансовой устойчивостью понимается способность организаций своевременно расплачиваться за свои основные и оборотные производственные средства с целью обеспечения процесса непрерывности производства за счет нормальных источников формирования.

Для характеристики источников формирования запасов выделяют три основных показателя:

- 1) наличие собственных оборотных средств. Они характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия;
- 2) наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств;
- 3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат,

рассчитывается как величина равная увеличению показателя наличия собственных и долгосрочных заемных источников запасов и затрат на сумму краткосрочных кредитов.

Этим показателям соответствуют показатели обеспеченности запасов источниками их формирования:

- 1) излишек или недостаток собственных оборотных средств;
- 2) излишек или недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;
- 3) излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов.

Расчет показателей деловой активности направлен на оценку уровня эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов организаций для обеспечения рациональной структуры оборотных средств рис. 4.

АНАЛИЗ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ

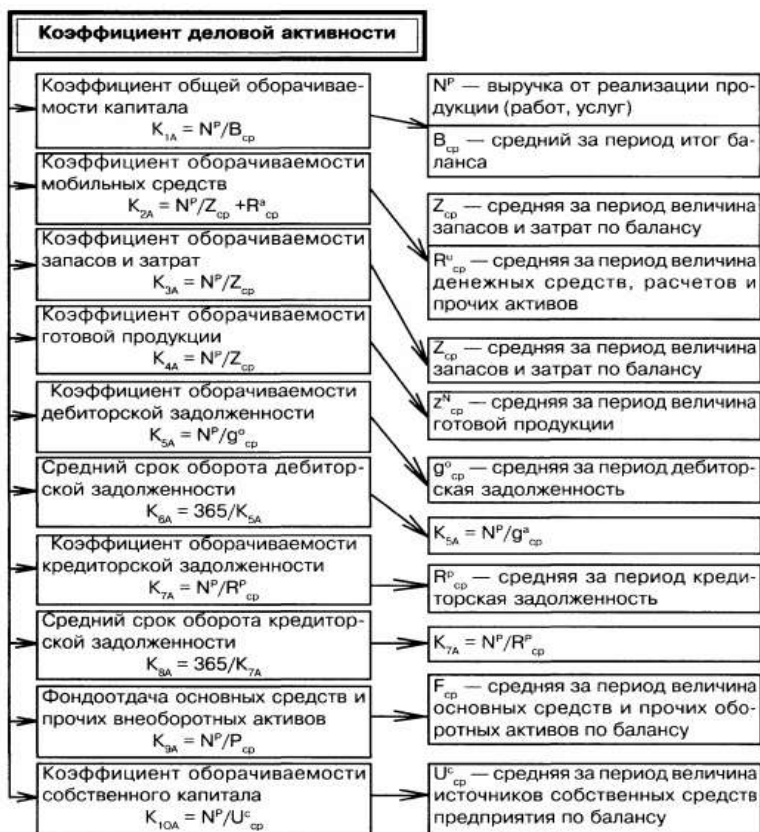


Рисунок 4 – Анализ деловой активности

Рентабельность — один из основных стоимостных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень средств в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг). Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании рис.5.

В случае ухудшения финансового состояния и изменения соответствующих финансовых показателей целесообразно сделать оценку вероятности наступления банкротства.

На основании данных полученных в ходе оценки финансового состояния предприятия экспертная группа делает заключение о финансовом состоянии организации.

АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

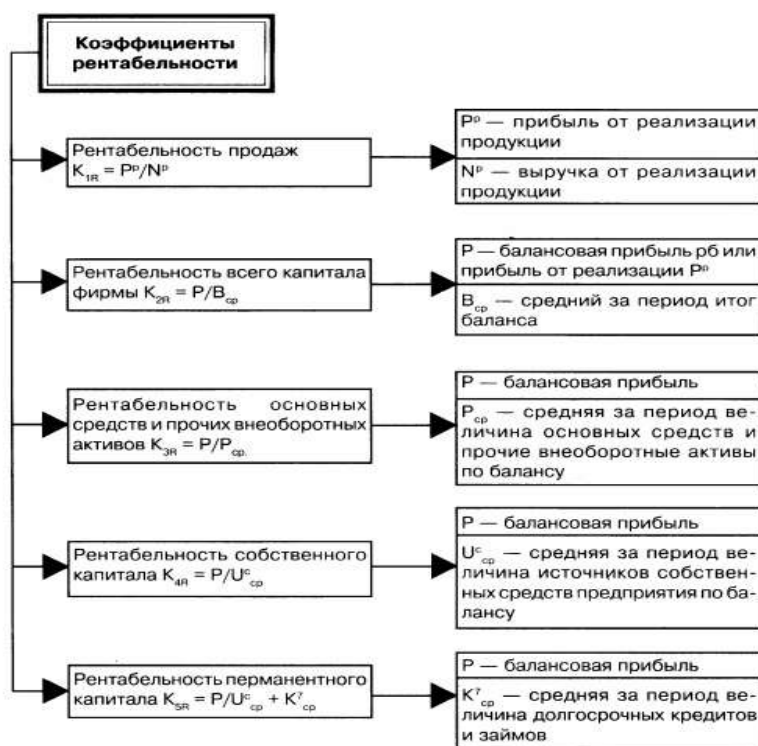


Рисунок 5 – Анализ рентабельности

Применение комплексного системного подхода при оценке финансового положения компании, независимо от организационной формы, в том числе предприятий малого бизнеса, экономически оправданно. Методика

комплексного анализа имеет многоцелевое направление, которое определяется интересами всевозможных пользователей анализа. При дополненном прогнозировании направлений развития поможет в своевременной корректировке управленческих решений, в перераспределении финансовых потоков и ресурсов, в разработке комплекса стратегических планов. Только комплексный анализ позволяет проводить исследование и оценку эффективности функционирования предприятия по наиболее полному перечню показателей, характеризующих все (или многие) аспекты экономических процессов, которые происходят в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. При этом, необходимо постоянно корректировать состав показателей в зависимости от изменений во внешних и внутренних условиях функционирования предприятия.

Управление на основе комплексного анализа не сводится только к задаче разработки показателей деятельности: их система должна стать основой повседневного управления и контроля, рассчитанной на постоянные изменения среды.

2 Объект и методы исследования

Базой исследования был выбран свинокомплекс ООО «Боровково».

Территориально предприятие расположено на 3-х площадках: Прокопьевский район п. Школьный, Промышленновский район д. Пархаевка, Промышленновский район с. Краснинское.

Организационно–правовая форма деятельности – общество с ограниченной ответственностью.

Форма собственности – частная собственность.

Основные виды деятельности общества:

- разведение свиней;
- производство готовых кормов и их составляющих для животных, содержащихся на фермах.

Бухгалтерский учет ведется в системе учета 1С:Предприятие, версия 8.3.

В данной выпускной квалификационной работе рассмотрены следующие методы анализа финансового состояния предприятия:

Горизонтальный анализ – это сравнительный анализ финансовых данных за ряд периодов.

Вертикальный анализ (структурный) – установление структуры конечных финансовых показателей, с раскрытием воздействия каждой позиции отчетности на результат в целом.

Анализ коэффициентов – это измерение соотношения между двумя отдельными показателями и сопоставление их в динамике.

Сравнение - определенные явления соотносятся между собой для выявления общих признаков и различий.

3 Расчеты и аналитика

3.1 Анализ и оценка имущественного состояния

В настоящее время условия международных санкций, падение нефтяных цен и экономическое противостояние мировых держав привели к нестабильности экономической системы нашей страны, банкротству и затрудненному положению многих российских предприятий. Это требует контроля повседневной деятельности предприятия, основным инструментом которого является финансовый анализ, позволяющий оценить финансовое положение предприятия и при необходимости своевременно принять меры по его улучшению. Одной из важных составных частей данного анализа является анализ активов и пассивов, дающий возможность контролировать их структуру и динамику, состояние ресурсов и источников их формирования (табл. 1).

Таблица 1 – Состав имущества предприятия, тыс.руб.

Актив	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Внеоборотные активы, в том числе:	86297	88856	79249	2559	-9607
Основные средства	82526	84990	74406	2464	-10584
Отложенные налоговые активы	27	162	0	135	-162
Прочие внеоборотные активы	3744	3704	4842	-40	1138
Оборотные активы, в том числе:	1349138	1670863	1915390	321725	244527
Запасы	52927	56518	85506	3591	28988
НДС	1376	92	0	-1284	-92
Дебиторская задолженность	902687	1208901	1154241	306214	-54660
Краткосрочные финансовые вложения	393479	405239	675372	11760	270133
Денежные средства	45	132	220	87	88
Прочие оборотные активы	-	73	50	73	-23
Валюта баланса	1435435	1759719	1994639	324284	234920

Общая стоимость имущества в отчетном периоде составила 1994639 тыс.руб., что на 559204 тыс.руб. или 39% больше 2014 года. Имущество предприятия увеличилось, можно говорить о повышении платежеспособности.

За отчетный период оборотные средства выросли на 244527 тыс.руб. или на 14,63%. Это обусловлено опережением темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости финансовых вложений и запасов на 299121 тыс.руб.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности снизились на 54660 тыс.руб., что является положительным моментом деятельности и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж.

Таблица 2 – Структура имущества предприятия, %

Актив	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
1. Внеоборотные активы, в том числе:	6,01	5,05	3,97	-0,96	-1,08
Основные средства	5,75	4,83	3,73	-0,92	-1,1
Отложенные налоговые активы	0,002	0,01	0	0,008	-0,01
Прочие внеоборотные активы	0,26	0,21	0,24	-0,05	0,03
2. Оборотные активы, в том числе:	93,99	94,95	96,03	0,96	1,08
Запасы	3,69	3,21	4,29	-0,48	1,08
НДС	0,1	0,01	0	-0,09	-0,01
Дебиторская задолженность	62,89	68,7	57,87	5,81	-10,83
Краткосрочные финансовые вложения	27,41	23,03	33,86	-4,38	10,83
Денежные средства	0,003	0,01	0,01	0,007	-
Прочие оборотные активы	-	0,004	0,003	0,004	-0,001
Валюта баланса	100	100	100	-	-

В активах предприятия доля текущих активов составляет 96,03%, а внеоборотных средств 3,97%. Таким образом, в структуре активов преобладают оборотные активы, что говорит о том, что предприятие использует

интенсивную политику управления активами. Структура, где доля задолженности составляет 57,87% и низкий уровень денежных средств (0,01%) свидетельствует о наличии проблем с оплатой продукции предприятия.

За анализируемый период общая стоимость имущества увеличилась на 559204 тыс.руб. Это произошло за счет сокращения внеоборотных (на 10,81%), и роста оборотных (на 14,63%) активов предприятия. Следует обратить внимание на сокращение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (-1,08%), что может говорить об ускорении оборачиваемости оборотных активов. За отчетный период произошло снижение доли стоимости основных средств на 1,1%.

Уменьшение доли отложенных налоговых активов может быть оценено как положительно влияющая тенденция.

В структуре оборотных средств наибольшую долю составляет дебиторская задолженность, проведем более подробный анализ.

Исходной информацией для глубокого анализа дебиторской задолженности являются данные учета по задолженности контрагентов, содержащие сведения о сумме долга и сроках его возникновения.

Учитывая факт, что согласно политике в области управления дебиторской задолженностью, максимальная отсрочка, предоставляемая заказчикам услуг, составляет 30 дней, все счета к получению классифицируются по следующим группам:

- Срок оплаты не наступил (до 30 дней с момента отгрузки);
- Просрочка от 1 до 30 дней (до 1 месяца);
- Просрочка от 31 до 90 дней (от 1 до 3 месяцев);
- Просрочка от 91 до 180 дней (от 3 до 6 месяцев);
- Просрочка от 181 до 360 дней (от 6 месяцев до 1 года);
- Просрочка от 360 дней и более (более 1 года).

В табл. 3 представлен реестр старения дебиторской задолженности по просроченным платежам.

Таблица 3 – Анализ старения дебиторской задолженности

Наименование дебитора	Срок образования задолженности, дни				
	2	3	4	5	6
АЛЕКОР			1 137 808,00		
АРМСТРОЙ+		13 335,00			
ЛУЧ		1 500,00			
РЕКОНС		492 730,60			
РИДЕС			18 595,60		
СИБИРСКИЙ МЯСНИК	181 496,00				
СНЕЖИНСКАЯ ППФ			747 108,95		
ТЗК КРАСНОЗЕРСКАЯ			200,00		
ТОРО			100,00		
ФХ ПАВЛОВА			10 046,00		
ЯШКИНСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА			255 354,00		
АЛТАЙАГРОКОНСУЛЬТАНТ					1 589,21
АЛЬТЕРНАТИВА	83 100,00				
БИГ ДАЧМЕН			742 445,00		
ВАРЭС					3 000,00
ВОДНЫЙ МИР-ТОМЬ					26 197,58
ДЕЛОВЫЕ ЛИНИИ				99 002,00	
Игнатов ВВ				44 000,00	
ИННОВАЦИЯ				1 575,00	
КОМПАНИЯ ЕВРОФИЛЬТР					0,72
КЦЭУ					10 510,00
МАТРИЦА				3 000,00	
НВКЗ Групп	17 628,00				
Никифорова Н Ю	12 060,00				
НОБЕЛ	18 300,00				
НОВОСТРОЙ				63 000,40	
ОМЗ ЛЕОТЕК				318,70	
СЕНОТЭКО	297,00				
СИБИРЬ	300 000,00				
СИБНЭТ					1 919,36
СК-ПОЛИМЕРЫ				3 000,00	
СКИПЕТР				36 660,24	
СОВПЛИМ-СИБИРЬ				293 100,45	
СПЕЦАРМАТУРА		40 880,10			
СТД-СЕРВИС					36 575,00
СТРОЙИНДУСТРИЯ-БЕТОН				70 000,00	
СУДЕБНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ					600,07
ТК АВТОМАСЛА				28 720,23	
ТМК	4 915,00				
Титан Отдел торговли и Сервиса				18 684,00	
У К ТСК					5 826,84
УРАЛ-ПРЕСС КУЗБАСС				13 300,00	
УСЭК			2 845,04	2 845,04	
ГНЦ Институт иммунологии			1 883,23	1 883,23	
ТОО "АЛ ЭНД КОМПАНИ"					89 326,00
ЦЕНТР ГИГИЕНЫ			6 962,00		
ЦПК ООО	153,40				
ЭЛМАШ-ПАРТНЕР ООО	2 697,50				
ЮНИРЕНТ ООО				1 675,60	
Военно-страх.компания				31 328,00	
УФК (ФТС России)			422,93		
МЫСКОВСКАЯ ПТИЦЕФАБРИКА					2 597,44
Седаков А.Ю.					21 116,29
Всего	620646,9	548445,7	2923770,75	712092,89	199258,51
Доля, %	0,05	0,05	0,25	0,06	0,02

Наибольшая доля в структуре дебиторской задолженности за 2016 год принадлежит просроченной задолженности со сроком от 3 до 6 месяцев. Доля просрочки от 6 месяцев до 1 года составляет 0,1%, просрочка более 1 года – 0,02%.

Таблица 4 – Состав источников формирования имущества предприятия, тыс.руб.

Пассив	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
1. Собственный капитал, в том числе:	1258254	1605185	1893105	346931	287920
Уставный капитал	119523	119523	119523	-	-
Переоценка внеоборотных активов	102727	102727	102727	-	-
Нераспределенная прибыль	1036004	1382935	1670856	346931	287921
2. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	177181	154534	101533	-22647	-53001
кредиторская задолженность	177181	154534	101533	-22647	-53001
Валюта баланса	1435435	1759719	1994639	324284	234920

Собственный капитал вырос на 634851 тыс.руб. или на 50,5%, что положительно характеризует динамику изменения имущественного положения предприятия. Произошло это за счет увеличения стоимости нераспределенной прибыли на 287921 тыс.руб. В отчетном периоде доля собственного капитала увеличилась на 3,69%. Собственный капитал организации в абсолютном выражении должен превышать заемный или темпы его роста в процентах должны быть выше, чем темп роста заемного капитала. В анализируемом предприятии собственный капитал на 1791572 тыс.руб. превышает заемный, что говорит о стабильности компании.

В отчетном периоде задолженности по долгосрочным заемным средствам предприятие не имеет.

Величина кредиторской задолженности снизилась в анализируемом периоде на 75648 тыс.руб. или на 42,7%. Дебиторская задолженность за этот же

период выросла на 254554 тыс.руб. или на 27,9%, что свидетельствует об иммобилизации денежных средств из оборота, отрицательно влияет на платежеспособность предприятия. Причем, практически за весь анализируемый период происходило превышение дебиторской над кредиторской задолженностью, что положительно характеризует финансовое состояние предприятия.

Уменьшение суммы заемных средств предприятия положительно влияет на его финансовую устойчивость.

Таблица 5 – Структура источников формирования имущества предприятия, %

Пассив	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
1. Собственный капитал, в том числе:	87,66	91,22	94,91	3,56	3,69
Уставный капитал	8,33	6,79	5,99	-1,54	-0,8
Переоценка внеоборотных активов	7,16	5,84	5,15	-1,32	-0,69
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	72,17	7,59	83,77	6,42	5,18
2. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	12,34	8,78	5,09	-3,56	-3,69
кредиторская задолженность	12,34	8,78	5,09	-3,56	-3,69
Валюта баланса	100	100	100	0	0

В структуре собственного капитала основное место занимают нераспределенная прибыль и уставный капитал (89,76%).

Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период уменьшилась.

К положительным признакам можно отнести тот факт, что оборотные активы предприятия превышают краткосрочные обязательства, что свидетельствует о способности погасить задолженность перед кредиторами. Однако превышение более чем в два раза нежелательно, так как свидетельствует о нерациональности вложения предприятием своих средств и их неэффективном использовании.

Сравнение собственного капитала и внеоборотных активов позволило выявить наличие у предприятия собственного оборотного капитала (1813856 тыс.руб.), что также свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости.

Доля кредиторской задолженности в структуре пассивов уменьшилась с 8,78% до 5,09%. Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность следует отметить, что предприятие в отчетном году имеет активное сальдо (кредиторская задолженность меньше дебиторской). Размер дополнительных кредитных средств составляет 1052708 тыс.руб. Таким образом, при росте собственного капитала предприятия, отмечено снижение кредиторской задолженности, что положительно характеризует деятельность предприятия.

Доля краткосрочных кредитов и займов в пассивах занимает менее 10%, поэтому политику управления пассивами можно отнести к консервативному типу.

Понятие «чистые активы» в общем виде представляет собой балансовую стоимость имущества организации, уменьшенную на сумму ее обязательств. Чем лучше показатель «чистые активы», тем выше инвестиционная привлекательность предприятия.

Таблица 6 – Оценка стоимости чистых активов организации, тыс.руб.

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
1. Активы	1435435	1759719	1994639	324284	234920
1.1. Внеоборотные активы	86297	88856	79249	2559	-9607
1.2. Оборотные активы	1349138	1670863	1915390	321725	244527
2. Итого активы, принимаемые к расчету	1435435	1759719	1994639	324284	234920
3. Пассивы	-	-	-	-	-
4. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
5. Краткосрочные обязательства	177181	154534	101533	-22647	-53001
6. Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-
7. Итого пассивов, принимаемых к расчету	177181	154534	101533	-22647	-53001
8. Чистые активы	1258254	1605185	1893106	346931	287921

Чистые активы предприятия на отчетный период превышают уставный капитал на 1770583 тыс.руб. или 1381,37%. Это положительно характеризует финансовое положение предприятия.

Общество имеет право принять решение о распределении своей прибыли между участниками, т.к. стоимость чистых активов общества выше его уставного капитала и резервного фонда.

Чистый оборотный капитал (собственные оборотные средства) характеризует долю оборотных средств, которая профинансирована из долгосрочных источников и которую не надо использовать для погашения текущего долга.

Таблица 7 – Оценка чистого капитала предприятия, тыс.руб.

Показатель	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Собственный капитал	1258254	1605185	1893105	346931	287920
Внеоборотные активы	86297	88856	79249	2559	-9607
Собственный оборотный капитал	1171957	1516329	1813856	344372	297527
Кредиты и займы под внеоборотные активы	-	-	-	-	-
Уточненная величина собственного оборотного капитала	1171957	1516329	1813856	344372	297527
Чистый капитал	1258254	1605185	1893105	346931	287920
Долгосрочные пассивы	-	-	-	-	-
Перманентный капитал	1258254	1605185	1893105	346931	287920
Чистый оборотный капитал	1171957	1516329	1813857	344372	297528
Оборотные средства	1349138	1670863	1915390	321725	244527
Краткосрочные обязательства	177181	154534	101533	-22647	-53001
Чистый оборотный капитал	1171957	1516329	1813857	344372	297528
Целевые финансирования и поступления	-	-	-	-	-
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-	-	-

Реальная величина собственного капитала	1258254	1605185	1893105	346931	287920
---	---------	---------	---------	--------	--------

Увеличение чистого капитала на 287920 тыс.руб. или на 17,94% будет способствовать росту финансовой устойчивости предприятия.

Выводы по разделу:

- на анализируемом предприятии снизилась доля внеоборотных активов и соответственно увеличилась доля оборотных активов. Поэтому часть оборотных активов может быть отвлечена на кредитование потребителей товаров и прочих дебиторов;
- основным источником формирования имущества предприятия выступает собственный капитал;
- темп роста собственного капитала на 52,24% превышает темп роста заемного капитала, что положительно влияет на финансовое положение предприятия.

3.2 Анализ и оценка ликвидности и платежеспособности

Следующим шагом анализа и оценки финансового состояния является анализ ликвидности и платежеспособности. Анализ проведем за период 2014-2016 гг.

Таблица 8 – Анализ активов по степени ликвидности, тыс.руб.

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Наиболее ликвидные активы (A1)	393524	405371	675592	11847	270221
Быстро реализуемые активы (A2)	902687	1208974	1154291	306287	-54683
Медленно реализуемые активы (A3)	52927	56518	85506	3591	28988
Труднореализуемые активы (A4)	86297	88856	79249	2559	-9607
Валюта баланса	1435435	1759719	1994639	324284	234920

В структуре имущества за отчетный период преобладают быстро реализуемые активы (А2) на общую сумму 1154291 тыс.руб.

Таблица 9 – Структура активов по степени ликвидности, %

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Наиболее ликвидные активы (А1)	27,41	23,04	33,87	-4,37	10,83
Быстро реализуемые активы (А2)	62,89	68,7	57,87	5,81	-10,83
Медленно реализуемые активы (А3)	3,69	3,21	4,29	-0,48	1,08
Труднореализуемые активы (А4)	6,01	5,05	3,97	-0,96	-1,08
Валюта баланса	100	100	100	0	0

Доля быстро реализуемых активов равна 57,87% общей суммы оборотных средств. Медленно реализуемые активы составляют 4,29%.

Доля наиболее ликвидных активов возросла с 23,04% до 33,87% оборотных средств. Доля быстро реализуемых активов сократилась на 10,83%. Видимо, наиболее ликвидные активы (денежные средства) появились в следствие сокращения быстро реализуемых активов (погашения дебиторской задолженности). Доля медленно реализуемых активов увеличилась незначительно.

Таблица 10 – Анализ пассивов по срочности погашения обязательств, тыс.руб.

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Наиболее срочные обязательства (П1)	177181	154534	101533	-22647	-53001
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	0	0
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0	0	0
Собственный капитал предприятия (П4)	1258254	1605185	1893105	346931	287920
Валюта баланса	1435435	1759719	1994639	324284	234920

В пассивах в отчетном периоде преобладает собственный капитал предприятия (П4) на общую сумму 1893105 тыс.руб.

Таблица 11 – Структура пассивов по срочности погашения обязательств, %

Показатели	2014	2015	2016	Абсолютное отклонение	
				2015	2016
Наиболее срочные обязательства (П1)	12,34	8,78	5,09	-3,56	-3,69
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	0	0
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	0	0	0
Собственный капитал предприятия (П4)	87,66	91,22	94,91	3,56	3,69
Баланс	100	100	100	0	0

Доля собственного капитала увеличилась с 91,22% до 94,91%.

Условие абсолютной ликвидности баланса:

$$\begin{cases} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{cases}$$

Таблица 12 - Анализ ликвидности за 2014 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недосток) платежных средств, тыс.руб.
A1=393524	П1=177181	$\geq$	216343
A2=902687	П2=0	$\geq$	902687
A3=52927	П3=0	$\geq$	52927
A4=86297	П4=1258254	$\leq$	1171957

В анализируемом периоде у предприятия имеются наиболее ликвидные средства в достаточном размере (излишек 216343 тыс.руб.).

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 52927 тыс.руб.)

Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное

условие финансовой устойчивости.

У анализируемого предприятия за рассматриваемый период выполняются все соотношения. Баланс предприятия в анализируемом периоде является абсолютно ликвидным.

Таблица 13 - Анализ ликвидности за 2015 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=405371	П1=154534	$\geq$	250837
A2=1208974	П2=0	$\geq$	1208974
A3=56518	П3=0	$\geq$	56518
A4=88856	П4=1605185	$\leq$	1516329

В анализируемом периоде у предприятия имеются наиболее ликвидные средства (излишек 250837 тыс.руб.).

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 56518 тыс.руб.)

Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов.

За рассматриваемый период выполняется все четыре соотношения. Баланс в анализируемом периоде является абсолютно ликвидным.

Таблица 14 - Анализ ликвидности за 2016 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=675592	П1=101533	$\geq$	574059
A2=1154291	П2=0	$\geq$	1154291
A3=85506	П3=0	$\geq$	85506
A4=79249	П4=1893105	$\leq$	1813856

В анализируемом периоде у предприятия имеются наиболее ликвидные средства (излишек 574059 тыс.руб.).

За рассматриваемый период выполняется все четыре неравенства ликвидности. Баланс предприятия является абсолютно ликвидным.

Таблица 15 - Коэффициенты ликвидности

Показатели	Значение			Отклонение	
	2014	2015	2016	2015	2016
Общий показатель ликвидности	1,3357	1,3233	1,815	-0,0124	0,492
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,221	2,6232	6,6539	0,402	4,031
Коэффициент срочной ликвидности	7,3157	10,4465	18,0225	3,131	7,576
Коэффициент текущей ликвидности	7,6145	10,8123	18,8647	3,198	8,052

Коэффициент абсолютной ликвидности (6,65 при норме 0,2) оказался соответствующим норме. За рассматриваемый период вырос на 4,031.

Соответствующим норме оказался коэффициент быстрой ликвидности (18,02 при норме 1). Таким образом, если предприятие получит деньги от дебиторов, то на конец периода она сможет расплатиться по всем своим долгам. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 7,58.

Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде превышает нормативное значение, что говорит об обеспеченности предприятия собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. За рассматриваемый период коэффициент вырос на 8,052.

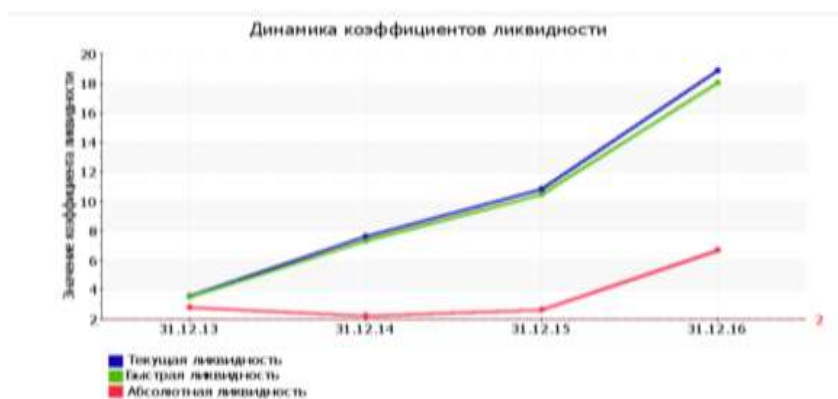


Рисунок 6 – Динамика коэффициентов ликвидности

Показатель утраты платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в ближайшие три месяца сохранить текущую ликвидность.

Рассчитаем показатель утраты платежеспособности за 2016.

$$K_{\text{утр.платеж.}} = (K_{\text{ТЛкп}} + 3/T * (K_{\text{ТЛкп}} - K_{\text{ТЛпп}})) / 2 =$$

$$= (18,8647 + 3/12 * (18,8647 - 10,8123)) / 2 = 10,4$$

На конец анализируемого периода значение показателя выше 1, следовательно, риск утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца отсутствует.

Анализ ликвидности баланса может быть продолжен сравнительным анализом приростов групп активов и соответствующих им пассивов.

$$\Delta A4 < \Delta П4$$

$$\Delta A3 > \Delta П3$$

$$\Delta A2 > \Delta П2$$

$$\Delta A1 > \Delta П1$$

Таблица 16 - Предельный анализ ликвидности баланса за 2015 год

$\Delta A4=2559$	<	$\Delta П4=346931$	произошло улучшение
$\Delta A3=3591$	>	$\Delta П3=0$	произошло улучшение
$\Delta A2=306287$	>	$\Delta П2=0$	произошло улучшение
$\Delta A1=11847$	>	$\Delta П1=-22647$	произошло улучшение

В анализируемом периоде прирост собственного капитала превышает прирост внеоборотных активов, давая возможность формировать собственный оборотный капитал (произошло улучшение).

Прирост долгосрочных обязательств меньше прироста запасов (произошло улучшение).

Прирост краткосрочных займов соответствуют приросту дебиторской задолженности (произошло улучшение). Хотя прирост кредиторской задолженность меньше прироста наиболее ликвидных активов, однако по

абсолютной величине кредиторская задолженность меньше ликвидных активов.

Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у предприятия за рассматриваемый период выполняется только два. Баланс предприятия в анализируемом периоде не является абсолютно ликвидным.

Таблица 17 - Предельный анализ ликвидности баланса за 2016 год

$\Delta A4 = -9607$	<	$\Delta П4 = 287920$	произошло улучшение
$\Delta A3 = 28988$	>	$\Delta П3 = 0$	произошло улучшение
$\Delta A2 = -54683$	$\leq$	$\Delta П2 = 0$	произошло ухудшение
$\Delta A1 = 270221$	>	$\Delta П1 = -53001$	произошло улучшение

В анализируемом периоде прирост собственного капитала превышает прирост внеоборотных активов, давая возможность формировать собственный оборотный капитал (произошло улучшение).

Прирост долгосрочных обязательств меньше прироста запасов (произошло улучшение).

Прирост краткосрочных займов не соответствуют приросту дебиторской задолженности (произошло ухудшение). Хотя прирост кредиторской задолженности меньше прироста наиболее ликвидных активов, однако по абсолютной величине кредиторская задолженность меньше ликвидных активов.

Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у предприятия за рассматриваемый период выполняется только одно. Баланс предприятия в анализируемом периоде не является ликвидным.

В процессе анализа изучается текущая и перспективная платежеспособность.

Текущая платежеспособность считается нормальной, если соблюдается условие, $A1 + A2 \geq П1 + П2$ и это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Текущая платежеспособность за 2014 год $393524 + 902687 \geq 177181 + 0$.

На конец анализируемого периода предприятие платежеспособно,

платежный излишек составил 1119030 тыс.руб. (1296211 - 177181), на конец периода возможности превышают обязательства предприятия в 7,3 раза.

Текущая платежеспособность за 2015 год $405371 + 1208974 \geq 154534 + 0$.

На конец анализируемого периода предприятия платежеспособна, платежный излишек составил 1459811 тыс.руб. (1614345 - 154534), на конец периода возможности превышают обязательства предприятия в 10,4 раза.

Текущая платежеспособность за 2016 год $675592 + 1154291 \geq 101533 + 0$.

На конец анализируемого периода предприятия платежеспособна, платежный излишек составил 1728350 тыс.руб. (1829883 - 101533), на конец периода возможности превышают обязательства предприятия в 18 раз.

В целом по всем рассматриваемым периодам предприятие всегда оказывалось платежеспособным.

Перспективная платежеспособность характеризуется условием: $A3 \geq ПЗ$.

Перспективная платежеспособность за 2014 год $52927 \geq 0$. Предприятие платежеспособно, платежный излишек составил 52927 тыс.руб. (52927 - 0).

Перспективная платежеспособность за 2015 год $56518 \geq 0$. Предприятие платежеспособно, платежный излишек составил 56518 тыс.руб. (56518 - 0).

Перспективная платежеспособность за 2016 год $85506 \geq 0$. Предприятие платежеспособно, платежный излишек составил 85506 тыс.руб. (85506 - 0).

Таким образом, можно дать прогноз о платежеспособности предприятия.

Выводы по разделу: предприятие имеет очень высокий уровень ликвидности. Кроме этого, имеется негативная тенденция опережающего роста краткосрочных обязательств по сравнению с изменением дебиторской задолженности. В целом на конец анализируемого периода текущая платежеспособность предприятия возросла.

Таким образом, можно дать прогноз, что в дальнейшем предприятие будет платежеспособным.

3.3 Анализ и оценка деловой активности и рентабельности

Выполним расчет и сравнительную оценку показателей рентабельности, характеризующих эффективность использования ресурсов предприятия.
Таблица 18 – Анализ прибыли, тыс.руб.

Показатели	2015	2016	Отклонение	Темпы роста
1. Выручка от продаж	1061441	1024451	-36990	96,52
2. Себестоимость продаж	730237	725637	-4600	99,37
3. Прибыль от продаж (п.1-п.2)	331204	298814	-32390	90,22
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	16198	-6089	-22287	-37,59
5. Прибыль до налогообложения (п.3+п.4)	347402	292725	-54677	84,26
6. Проценты к уплате	-	-	-	-
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-472	-4804	-4332	1017,8
8. Чистая прибыль (п.5-п.6+п.7)	346930	287921	-59009	82,99

В отчетном году у предприятия имеется прибыль от продаж в размере 298814 тыс.руб.

Считается, что предприятие работает в отчетном периоде эффективно, если

$$Tr^A < Tr^V < Tr^{чп},$$

где Tr^A - темп роста активов,
 Tr^V - темп роста выручки,
 $Tr^{чп}$ - темп роста чистой прибыли.

Представленное соотношение называется «золотым правилом» экономики.

$$Tr^A(2016)=113,35\%.$$

$$Tr^V(2016)= 96,52\%.$$

$$Tr^{чп}(2016)= 82,99\%.$$

Это означает, что активы опережают в своем росте выручку, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости средств предприятия. Чистая прибыль возросла не так значительно как выручка. Таким образом, за данный период, соотношение не выполняется.

Таблица 19 - Анализ рентабельности

Показатели	2015	2016	Отклонение
1. Рентабельность продаж, %	31,2	29,17	-2,03
2. Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения, %	32,73	28,57	-4,16
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	32,68	28,1	-4,58
4. Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг), %	45,36	41,18	-4,18

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 29,17% от полученной выручки.

Таблица 20 - Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатели	Значение		Отклонение
	2015	2016	
1. Рентабельность собственного капитала	27,57	17,94	-9,63
2. Рентабельность чистого капитала	100	100	0
3. Рентабельность активов	24,17	16,36	-7,81
4. Прибыль на инвестированный капитал	27,61	18,24	-9,37
5. Рентабельность производственных фондов	244,52	211,16	-33,36
6. Фондоотдача, коэфф.	12,86	12,05	-0,81

За отчетный период каждый рубль собственного капитала предприятия принес 17,94 руб. чистой прибыли.

Рентабельность активов на конец анализируемого периода показывает высокую эффективность использования имущества. Она снизилась на 7,81%.

Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача уменьшилась на 0,81 и составила 12,05 руб.,

что говорит об увеличении суммы амортизационных отчислений, приходящихся на один рубль объема продаж, и, следовательно, падении доли прибыли в цене товара.

Рентабельность чистого капитала предприятия возросла, что показывает достаточную эффективность привлечения инвестиций в предприятие.

Целью анализа деловой активности является оценка качества менеджмента по критерию скорости преобразования активов предприятия в денежные средства.

Таблица 21 - Коэффициенты эффективности работы предприятия

Показатели	2015	2016	Отклонение
1. Оборачиваемость оборотных средств	0,7	0,57	-0,13
2. Оборачиваемость запасов	12,73	8,43	-4,3
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,88	0,89	0,01
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,87	10,09	3,22
5. Оборачиваемость краткосрочной задолженности	6,87	10,09	3,22
6. Оборачиваемость активов (капитала)	0,6	0,51	-0,09
7. Оборачиваемость собственного чистого капитала	0,66	0,54	-0,12
8. Оборачиваемость оборотных активов	0,64	0,53	-0,11

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала предприятия. Продолжительность нахождения капитала в активах предприятия сократилась на 0,09 и составила 0,51 раз.

Оборачиваемость дебиторской задолженности хуже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором для предприятия.

Дебиторская задолженность оборачивается быстрее чем оборотные средства. Это означает высокую интенсивность поступления денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств.

Одновременное снижение показателей рентабельности и оборачиваемости активов является показателем наличия проблем, связанных, с

реализацией продукции (темпы роста выручки замедляются).

Коэффициент отдачи собственного чистого капитала показывает скорость оборота собственного капитала. На предприятии на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 0,54 руб. выручки от продаж.

Таблица 22 - Эффективность работы предприятия, дни

Показатели	2015	2016	Отклонение
1. Длительность оборота оборотных средств	395,6	529,4	133,8
2. Длительность оборота запасов (срок хранения)	26,5	28,2	1,7
3. Длительность оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость средств в расчетах)	305,1	423,5	118,4
4. Длительность оборота кредиторской задолженности	60,1	54,3	-5,8
5. Длительность оборота краткосрочной задолженности	60,1	54,3	-5,8
6. Длительность оборота активов	486,5	620,7	134,2
7. Длительность оборота собственного чистого капитала	428,6	562,5	133,9
8. Длительность оборота оборотных активов	455,7	590,2	134,5
9. Среднедневной расход денежных средств, РДС	2028,4	2015,7	-12,7
10. Интервал самофинансирования (норма более 90 дней) (А1/РДС)	1093,1	1126	32,9
11. Продолжительность операционного цикла, дни (п.1+п.2)	422,1	557,6	135,5
12. Продолжительность финансового цикла, дни (п.11-п.4)	362	503,3	141,3
13. Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни (п.2+п.3-п.4)	271,5	397,4	125,9

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что предприятие получает выручку, равную сумме всех активов за 529,4 календарных дня.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (54,3 дн.), не превышал 180 дней. У предприятия хватит средств для расплаты с кредиторами.

Финансовое равновесие предприятия зависит от соответствия предоставленных и полученных объемов кредитования.

Таблица 23 - Анализ показателей дебиторской и кредиторской задолженностей

Показатели	Кредиторская задолженность	Дебиторская задолженность
Темп роста	65,7	95,5
Оборачиваемость в оборотах	10,09	0,89
Оборачиваемость в днях	54,3	423,5

Коэффициенты оборачиваемости в значительной степени превышают один другого. Это обеспечивает нестабильную прибыльность предприятия и неустойчивое производство.

Финансовый цикл предприятия можно признать «обратным». Полученные авансы превышают дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков.

Положение предприятия можно охарактеризовать как рынок «продавца» на рынке сбыта и рынке поставок.

Длительность одного оборота оборотных средств увеличилась на 133,8 дней, что является негативным фактором для предприятия.

Из-за увеличения срока расчетов с покупателями на 118,4 дн. из оборота были выведены дополнительные денежные средства.

Срок хранения запасов возрос на 1,7 дня, что является негативным фактором.

Оборачиваемость собственного капитала возросла на 133,9 дней, что говорит об ускорении ввода денежных средств в оборот.

За отчетный период длительность операционного цикла увеличилась на 135,5, что негативно характеризует деятельность предприятия.

В отчетном периоде финансовый цикл увеличился, что отрицательно характеризует финансовую дисциплину на предприятии.

3.4 Анализ и оценка финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия оценивается по соотношению собственного и заемного капитала, по темпам накопления собственного

капитала в результате текущей и финансовой деятельности, соотношению мобильных и иммобилизованных средств предприятия, по степени обеспеченности материальных оборотных средств собственным капиталом.

Проведем анализ финансовой устойчивости предприятия, для чего рассчитаем абсолютные и относительные показатели.

Таблица 24 – Показатели, характеризующие источники формирования запасов и затрат и обеспеченность ими предприятия

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное отклонение	
	2014	2015	2016	2015	2016
1. Собственный капитал	1258254	1605185	1893105	346931	287920
2. Внеоборотные активы	86297	88856	79249	2559	-9607
3. Наличие собственных оборотных средств, (п.1-п.2)	1171957	1516329	1813856	344372	297527
4. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, (п.3+п.4)	1171957	1516329	1813856	344372	297527
6. Краткосрочные займы и кредиты	-	-	-	-	-
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, (п.5+п.6)	1171957	1516329	1813856	344372	297527
8. Общая величина запасов	52927	56518	85506	3591	28988
9. Излишек /недостаток собственных источников формирования запасов, (п.3-п.8)	1119030	1459811	1728350	340781	268539
10. Излишек /недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, (п.5-п.8)	1119030	1459811	1728350	340781	268539
11.Излишек /недостаток общей величины основных источников формирования запасов, (п.7-п.8)	1119030	1459811	1728350	340781	268539
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Предприятию соответствует абсолютная финансовая устойчивость, трехмерный показатель типа финансовой устойчивости в динамике не изменился.

Предприятие использует в основном собственные источники финансовых

ресурсов и полностью покрывает запасы и затраты, что является главным условием абсолютной финансовой устойчивости.

Значительно расширяет представление о финансовой устойчивости предприятия анализ относительных показателей.

Таблица 25 - Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Значение			Отклонение	
	2014	2015	2016	2015	2016
1. Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	22,1429	26,8291	21,2132	4,686	-5,616
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,1408	0,0963	0,0536	-0,0445	- 0,0427
3. Коэффициент автономии	0,8766	0,9122	0,9491	0,0356	0,0369
4. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	15,6337	18,8042	24,1693	3,171	5,365
5. Коэффициент маневренности	0,9314	0,9446	0,9581	0,0132	0,0135
6. Индекс постоянного актива	0,0686	0,0554	0,0419	-0,0132	- 0,0135
7. Коэффициент реальной стоимости имущества	0,0575	0,0483	0,0373	-0,0092	-0,011
8. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8766	0,9122	0,9491	0,0356	0,0369
9. Коэффициент концентрации заемного капитала	0,1234	0,0878	0,0509	-0,0356	- 0,0369
10. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,9326	0,9607	0,9884	0,0281	0,0277
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	9,105	12,4001	20,685	3,295	8,285

В целом видно, что все коэффициенты соответствуют нормативным значениям.

Предприятие характеризуется высокой независимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии на отчетную дату составил 0,9491 или 94,9%. Данный показатель свидетельствует о хорошем финансовом положении.

На конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,9884 или 98,8% собственных средств

предприятия направлено на пополнение оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств выше нормативного значения, т.е. предприятие не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов.

Стоимость материальных оборотных средств увеличилась в 1,5 раза. Важно, что предприятие сумело покрыть такой объем запасов собственными оборотными средствами, так как они увеличились за этот период всего лишь в 1,2 раза.

Коэффициент финансового левериджа равен 0,0536. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 0,05 руб. заемных средств. Спад показателя в динамике на 0,0427 свидетельствует об ослаблении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором усилении финансовой устойчивости.

На конец анализируемого периода 95,8% собственных средств направлялось на пополнение оборотных активов, т.е. владельцы в случае необходимости смогут вывести 95,8% своего капитала из этого бизнеса без значительных потерь.

Коэффициент маневренности повысился с 0,9446 до 0,9581, что говорит о повышении свободы в маневрировании средствами.

Значение коэффициента постоянного актива говорит о низкой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. По состоянию на конец периода их стоимость покрывается за счет собственных средств на 4,2%. Следовательно, в долгосрочном периоде возможна потеря уровня платежеспособности предприятия. При этом сократились финансовые возможности предприятия финансировать свои внеоборотные активы за счет собственных средств.

Выводы по разделу: доля собственных средств в оборотных активах выше 10%, что соответствует нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния. Финансовое состояние с точки зрения состояния запасов и обеспеченности их источниками формирования является абсолютно

устойчивым, так как в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств, излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, и излишек общей величины основных источников формирования запасов. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости выше нормативных значений, следовательно, за анализируемый период предприятие имеет повышенную рыночную финансовую устойчивость, однако наблюдается ее снижении в перспективе.

3.5 Анализ вероятности банкротства

Проанализируем вероятность банкротства с помощью трех моделей: z-счет Альтмана, z-счет Таффлера и z-счет Лиса.

Одним из показателей вероятности банкротства предприятия является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (4-факторная модель):

$$Z\text{-счет} = 6,56T1 + 3,26T2 + 6,72T3 + 1,05T4$$

где: T1 - Отношение оборотного капитала к величине всех активов

T2 - Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов

T3 - Отношение EBIT к величине всех активов

T4 - Отношение собственного капитала к заемному

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

1,1 и менее – высокая вероятность банкротства

от 1,1 до 2,6 – средняя вероятность банкротства

от 2,6 и выше – низкая вероятность банкротства

Таблица 26 - Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2015 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
T1	6,56	0,9495	6,23

T2	3,26	0,7859	2,56
T3	6,72	0,242	1,63
T4	1,05	7,1015	7,46
Z-счет Альтмана			17,88

Для предприятия значение Z-счета на 2015 год составило 17,88. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая.

Таблица 27 - Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2016 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
T1	6,56	0,9603	6,3
T2	3,26	0,8377	2,73
T3	6,72	0,1663	1,12
T4	1,05	10,3873	10,91
Z-счет Альтмана			21,06

Для организации значение Z-счета на 2016 год составило 21,06. Это означает, что вероятность банкротства низкая.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства предприятия является модель Таффлера, который рассчитывается по следующей формуле:

$$Z=0,53*K1+0,13*K2+0,18*K3+0,16*K4$$

где: K1 - Соотношение чистой прибыли и краткосрочных обязательств

K2 - Соотношение оборотных активов с суммой обязательств

K3 - Соотношение краткосрочных обязательств с активами

K4 - Соотношение выручки от реализации с активами

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Таффлера составляет:

0,2 и менее – высокая вероятность банкротства

от 0,2 до 0,3 – средняя вероятность банкротства

от 0,3 и выше – низкая вероятность банкротства

Таблица 28 - Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2015 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
T1	0,53	0,2417	0,13
T2	0,13	10,8123	1,41
T3	0,18	0,0878	0,02
T4	0,16	0,7395	0,12
Z-счет Таффлера			1,68

Для организации значение Z-счета на 2015 год составило 1,68. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая.

Таблица 29 - Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2016 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
T1	0,53	0,1636	0,09
T2	0,13	18,8647	2,45
T3	0,18	0,0509	0,01
T4	0,16	0,5822	0,09
Z-счет Таффлера			2,64

Для организации значение Z-счета на 2016 год составило 2,64. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является модель Лиса, который рассчитывается по следующей формуле:

$$Z=0,063*K1+0,092*K2+0,057*K3+0,001*K4$$

где: K1 - Соотношение оборотного капитала с активами

K2 - Соотношение прибыли от реализации с активами

K3 - Соотношение нераспределенной прибыли с активами

K4 - Соотношение собственного и заемного капитала

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Лиса составляет:

ниже 0,037 - значительная вероятность банкротства

0,037 и выше - незначительная вероятность банкротства

Таблица 30 - Прогноз банкротства по модели Лиса за 2015 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
K1	0,063	0,8617	0,0543
K2	0,092	0,2307	0,0212
K3	0,057	0,7859	0,0448
K4	0,001	10,3873	0,0104
Z-счет Лиса			0,1307

Значение 0,1307, вероятность банкротства предприятия незначительна.

Таблица 31 - Прогноз банкротства по модели Лиса за 2016 год

Коэффициент	Множитель	Значение	Z-счет
K1	0,063	0,9094	0,0573
K2	0,092	0,1698	0,0156
K3	0,057	0,8377	0,0477
K4	0,001	18,6452	0,0186
Z-счет Лиса			0,1392

Для организации значение Z-счета на 2016 год составило 0,1392. Это означает, что вероятность банкротства предприятия незначительная.

Все рассмотренные методы показывают незначительную вероятность банкротства для предприятия в ближайшей перспективе.

3.6 Оценка финансового состояния предприятия

Рейтинговая оценка проводится на основе относительных показателей деятельности предприятия, таких как показатели платежеспособности, оборачиваемости, доходности, эффективности и потенциального роста, что позволяет в значительной степени исключить влияние инфляционных процессов на определение рейтинговой оценки.

Таблица 32 - Распределение коэффициентов по классам надежности

Показатель	Значения по классам надежности		
	Первый	Второй	Третий
Доля оборотных активов в имуществе	> 0,35	0,20-0,35	< 0,20
Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	> 0,20	0,12-0,20	< 0,12
Коэффициент текущей ликвидности	> 3,0	2,0-3,0	< 2,0
Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,8	0,7-0,8	< 0,7
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,3	0,2-0,3	< 0,2
Коэффициент финансовой независимости	> 0,6	0,5-0,6	< 0,5
Коэффициент структуры заемного капитала	> 0,7	0,5-0,7	< 0,5
Коэффициент устойчивости экономического роста	> 0,18	0,11-0,18	< 0,11
Рентабельность инвестированного капитала	> 0,13	0,10-0,13	< 0,10
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	> 3,0	1,0-3,0	< 1,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	> 6,0	4,0-6,0	< 4,0
Норма прибыли	> 0,25	0,10-0,25	< 0,10

Рейтинг предприятия определяется экспертно-балльным методом. Если значение показателя оказывается в первом классе надежности, то ему присваивается 3 балла; если значение показателя оказывается во втором классе надежности, то ему присваивается 2 балла; если значение показателя оказывается в третьем классе надежности, то ему присваивается 1 балл.

Критерием высокого рейтинга является наибольшая сумма баллов по всем показателям. При этом, выделяют четыре рейтинговые группы (табл. 33).

Таблица 33 - Рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния

Рейтинговая группа	Количество баллов
Абсолютно устойчивое (отличное) финансовое положение	36

Относительно устойчивое (хорошее) финансовое состояние	32-35
Относительно неустойчивое (удовлетворительное) состояние	21-31
Абсолютно неустойчивое (неудовлетворительное) финансовое состояние	12-20

Определим рейтинговую группу, характеризующую степень устойчивости финансового состояния в табл. 34.

Таблица 34 - Рейтинг финансового состояния

Показатель	2014		2015		2016	
	Значение	Балл	Значение	Балл	Значение	Балл
Доля оборотных активов в имуществе	0,9399	3	0,9495	3	0,9603	3
Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	0,2917	3	0,2426	3	0,3527	3
Коэффициент текущей ликвидности	7,6145	3	10,8123	3	18,8647	3
Коэффициент быстрой ликвидности	7,3157	3	10,4465	3	18,0225	3
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,221	3	2,6232	3	6,6539	3
Коэффициент финансовой независимости	0,8766	3	0,9122	3	0,9491	3
Коэффициент структуры заемного капитала	0	1	0	1	0	1
Коэффициент устойчивости экономического роста	-30,43	1	27,61	3	18,24	3
Рентабельность инвестированного капитала	-30,43	1	27,61	3	18,24	3
Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала	0,75	1	0,74	1	0,58	1
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,65	1	0,79	1	0,61	1
Норма прибыли	-0,41	1	0,33	3	0,29	3
Сумма баллов		24		30		30

По результатам анализа рейтинг показывает очень хорошее финансовое состояние предприятия.

Оценка финансового состояния показала, что финансовое состояние устойчиво, в течение всего анализируемого периода оно было стабильным, однако в конце анализируемого периода несколько ухудшилось, что может создать трудности для дальнейшего успешного роста и развития.

В результате проведенного анализа были выявлены тенденции, отрицательно влияющие на финансовое состояние и платежеспособность, которые характеризуются следующими фактами:

- высокая доля дебиторской задолженности в оборотных средствах;

- кредиторская задолженность превышает денежные средства;
- снижение выручки от продаж и, соответственно, прибыли;
- снижение рентабельности продаж;
- замедление оборачиваемости дебиторской задолженности.

4 Результаты проведенного исследования

4.1 Проблемы агропромышленной отрасли

Животноводство – является одной из важнейших, социально значимых отраслей сельского хозяйства Кемеровской области.

Значение этой отрасли определяется не только высокой долей в производстве валовой продукции, но и большим влиянием на экономику сельского хозяйства, на уровень обеспечения населения качественными продуктами питания. Анализ развития отрасли свиноводства свидетельствует об увеличении объемов производства свинины.

Существенной проблемой в данной отрасли является факт вступления Российской Федерации в ВТО. На самом деле вступление России в ВТО представляется как полное игнорирование интересов отечественной мясоперерабатывающей промышленности, а также как противодействие проводимой государством политики модернизации и поддержки производства продукции с добавочной стоимостью [15].

В рамках подобных условий стоимость сырья для мясоперерабатывающих предприятий Российской Федерации оказалась на 20-30% выше, чем для конкурентов на территории Евросоюза [16].

Уступки на рынке продукции высоких экономических пределов противоречит не только объявленной промышленной и внешнеэкономической политики Российской Федерации, но и не соответствует главному принципу ВТО - принципу «тарифной эскалации», согласно которому импортный тариф на сырье, как правило, может быть ниже, чем импортный тариф на продукцию высоких пределов. В связи с этим возник парадокс, т.е. нахождение рынка мяса и мясопродуктов в условиях отрицательных показателей.

Для мясоперерабатывающих предприятий выпускаемая продукция на рынке обязательно должна соответствовать техническому регламенту Таможенного Союза.

В ответ на санкции, связанные с присоединением Крыма к России и конфликтами на востоке Украины 6 августа 2014 года Указом Президента России «О применении отдельных специальных экономических мер в целях обеспечения безопасности Российской Федерации» был запрещён ввоз на территорию РФ «отдельных видов» сельскохозяйственной продукции [4].

К списку сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, ввоз которых запрещен в РФ до конца 2017 г., произведенных, например, в таких странах как США, Албании, Канаде, Украине, Австралии, Норвегии, Украине, Черногории и Исландии, относятся:

- свежее или охлажденное мясо крупного рогатого скота;
- замороженное мясо крупного рогатого скота;
- свежая, охлажденная или замороженная свинина;
- мясо и пищевые субпродукты домашней птицы;
- молоко и молочная продукция, колбасы, овощи и соль [4].

Российское эмбарго преследует две основные цели. Во-первых, оказание дополнительной поддержки отечественному сельскому хозяйству.

Во-вторых, расширение торгового сотрудничества, в том числе за счет роста поставок из, например, стран Таможенного союза, а также из стран Азии и Латинской Америки.

В 2015 -2016 гг. на территории Кемеровской области наблюдается резкое снижение объемов импорта мяса. На отечественном рынке мясосырья российские производители существенно влияют на цены и структуру предложения. Уровень цен, доля и структура импорта, различные особенности зарубежных производителей (от Китая до стран Южной Америки) указывают на тот факт, что рынок мяса свинины является все еще незрелым, поэтому наблюдать значительные перемены и изменения на рынке свинины можно будет лишь через 2-3 года.

Введенное продовольственное эмбарго позволило сформировать благоприятные условия для осуществления предпринимательской деятельности, поскольку ограничения на импорт сельскохозяйственной

продукции существенно снизили насыщенность рынка и вызвали снижение предложения сельскохозяйственной продукции, вследствие чего возрос неудовлетворенный спрос на продукцию данного сегмента рынка. Сельхозпроизводители получили благоприятные условия, обусловленные расширением спроса на отечественную сельскохозяйственную продукцию, что привело к росту деловой активности и, как следствие, значительному росту объема сельскохозяйственного производства.

Другой существенной проблемой развития отрасли является тот факт, что до настоящего времени во взаимодействии производителей и переработчиков мясосырья не найден компромисс по цене, которая устраивала бы две стороны. В решении данного вопроса важно оказание дополнительной государственной поддержки из федерального и областного бюджетов в виде субсидий сельскохозяйственным товаропроизводителям на возмещение части затрат за выращивание свиней и ее реализацию на областные перерабатывающие предприятия [16].

Данный вид поддержки позволит предприятию оставлять большую часть молодняка текущего 2016 года с целью доращивания его до кондиционного веса для переработки на мясоперерабатывающих предприятиях.

Для таких целей в Прокопьевском муниципальном районе реализуются мероприятия по выполнению «Государственной программы развития сельского хозяйства» по направлениям:

- развитие мясного животноводства - инвесторы;
- развитие производства зерна и кормов.

Особенностью «Государственной программы развития сельского хозяйства» является финансирование из бюджетов различных уровней и прочих источников.

В целях оказания предприятиям дополнительной финансовой поддержки, действует муниципальная программа «Развитие сельского хозяйства Прокопьевского муниципального района» на 2014-2019 годы.

Говоря о проблемах отрасли животноводства важно отметить, что в

первую очередь необходимо обеспечить:

- расширение объемов и внедрение новых технологий в области свиноводства;
- усиление работы по улучшению породного состава свиней;
- расширение площади посева высокобелковых культур и всего кормового клина [19].

Активно развивающееся животноводство в Кемеровской области играет огромную роль для России, выполняя при этом стратегическую задачу производства продовольствия для населения. В этой отрасли наблюдается множество проблем, однако, хочется верить, что российское правительство и сельхозпроизводители смогут совместными усилиями пережить непростые времена и улучшить ситуацию, сложившуюся в сфере животноводства.

Сельское хозяйство в долгосрочной перспективе остается одним из приоритетных и социально значимых секторов экономики как Прокопьевского района, так и Кемеровской области. Сельхозпроизводители могут полностью обеспечивать собственным производством потребности населения района и области в мясе – на 80 %.

В 2017 году на сельскохозяйственную отрасль будут оказывать давление следующие негативные факторы:

- стремительное сокращение доходов населения;
- снижение объемов кредитования предприятий сельскохозяйственной отрасли;
- падение деловой активности;
- исчерпание импульса от реализации программы поддержки сельского хозяйства в 2009–2012 годах.

Реализация ряда государственных программ развития сельского хозяйства принесла определённые результаты. Однако сокращение объемов мировой торговли, резкое ухудшение экономических условий свели на нет результаты мер государственной поддержки.

Таким образом, несмотря на восстановление темпов роста ВВП России в текущем году до 0–0,5 % в 2016 году и до 1,0–1,5 % в 2017 году, темпы роста производства в сельскохозяйственной отрасли продолжают сокращаться.

В том случае если в ближайший год не будет реализована новая масштабная программа поддержки сельского хозяйства, которая будет предполагать получение доступа к дешевой ликвидности и снижение налогового давления на предприятия отрасли, уже к 2018 году может повториться ситуация 2012 года.

4.2 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

Исследуемое предприятие развивается довольно быстрыми темпами, однако в последний год наметилась тенденция к незначительному ухудшению финансового состояния, что является следствием уменьшения ликвидности, платежеспособности и изменений в структуре баланса.

Предприятие имеет огромные возможности для дальнейшего развития. Вместе с тем, зависимость от конъюнктуры рынка очень сильна, поэтому показатели деятельности зависят от эффективности деятельности предприятия.

В качестве оптимизации финансового состояния предприятия, следует провести мероприятия, рассчитанные как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу. Мероприятия, должны быть направлены на устранение проблем выявленных в ходе анализа, и в итоге привести к улучшению финансового состояния.

Первым способом погашения дебиторской задолженности является возврат долгов на расчетный счет. Также предприятие может реализовать запасы со склада. Благоприятный вариант для предприятия вернуть 30% от данных активов. В табл. 35 представлены варианты реализации имущества.

Таблица 35 - Продажа излишних запасов и возврат дебиторской задолженности

Показатели	Балансовая стоимость	Благоприятный вариант
Оборотные средства	1915390	371924
Запасы	85506	25652
Дебиторская задолженность	1154241	346272

Снижение дебиторской задолженности и реализация запасов не изменяет величины оборотных активов, но приведут к перераспределению средств внутри раздела на 371,924 тыс.руб.

Все средства мы направляем на погашение кредиторской задолженности в полном объеме 101,533 тыс.руб., а оставшуюся часть средств вкладываем в резервный фонд в размере 270,391 тыс.руб.

В результате продажи части имущества и погашения дебиторской задолженности увеличиваем излишек общей величины источников формирования запасов (табл. 36).

Таблица 36 - Расчет по улучшению финансового состояния, тыс.руб.

Показатели	Продажа имущества
1. Источники собственных средств	2163496
2. Внеоборотные активы	79249
3. Наличие собственных оборотных средств (п.1 – п.2)	2084247
4. Долгосрочные заёмные средства	-
5. Наличие собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.3. + п.4)	2084247
6. Краткосрочные заёмные средства	-
7. Общая величина источников формирования запасов (п.5 + п.6)	2084247
8. Запасы и НДС	85506
9. Излишек(+) собственных оборотных средств (п.3 – п.8)	1998741
10. Излишек (+) собственных и долгосрочных заёмных оборотных средств (п.5 – п.8)	1998741
11. Излишек (+) общей величины источников формирования запасов (собственные, долгосрочные и краткосрочные заёмные источники) (п.7 – п.8)	1998741
Тип финансовой ситуации	Абсолютная

Остальные способы управления дебиторской задолженностью связаны с осуществлением следующих мероприятий:

– производить оформление дебиторской задолженности векселем. Оно дает гарантию векселедержателю получить установленный в векселе сумму по окончании указанного срока действия и предоставляет возможность самому

расплачиваться этим векселем со своими клиентами за обретенные товары или услуги;

- устанавливать кредитные лимиты. Если при осуществлении нового заказа данный лимит повысится, то надо оповестить соответствующего менеджера. Может быть, чтобы сразу же получить чек, будет достаточно телефонного звонка с просьбой расплатиться частью скопленного долга;

- совершенствовать систему штрафов и скидок. Система зачисления штрафов и пеней за несоблюдение сроков оплаты, которые приняты графиком погашения дебиторской задолженности, будет предусмотрена в договоре. Скидки даются по сроку оплаты данного товара;

- произвести упоминание об оплате. На другой последующий день, как истечет срок платежей, нужно произвести напоминание. Напоминание об оплате должно адресоваться подходящему лицу. При этом нужно информироваться о существовании причины неуплаты и попросить срочно о ней оповестить. Также лучше использовать факс, а не интернациональную авиапочту. Если после упоминания об оплате, платеж все еще не наступил, нужно позвонить лицу, который отвечает за поступления платежей. Если ответ был неудовлетворительным, следует позвонить менеджеру, который отправил заказ, и попросить оплатить его без дальнейших задержек.

Решение задачи снижения дебиторской задолженности требует гибкого сочетания как жестких мер по ее взысканию, так и методов стимулирования постоянных клиентов. На практике для такого сочетания используется метод спонтанного финансирования – предоставление скидок покупателям за сокращение сроков расчета.

Предоставляя покупателю отсрочку платежа, продавец, по существу, предоставляет своему партнеру кредит, который не является бесплатным, так как продавец идет на упущенную выгоду (убыток) по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог быть начислен на сумму вложенной прибыли, будь она получена немедленно.

Чтобы рассчитать, выгодность предоставления скидки, используют

формулу [22]:

$$(\text{процент скидки}/100 - \text{процент скидки}) \times (360 / \text{дни неоплаченного кредита} - \text{период скидки}) \times 100$$

Вычислим годовой процент за товарный кредит на условиях «2/0, нетто 30». То есть, если оплата произойдет в день покупки, то покупатель может воспользоваться скидкой 2%, с 2 по 30 день оплата происходит по полной стоимости.

$$(2/98 \times 360) / (30) \times 100 = 24,5\%$$

Данное выражение означает, что покупатель, начиная с 2 дня берет товарный кредит под 24,5% годовых. Покупателю будет выгоднее взять кредит в банке и заплатить сразу, чем пользоваться товарным кредитом.

Аналогично при предоставлении скидки 1,5%, 3% и 5% размер товарного кредита составит соответственно 18,3%, 37,1% и 63,2%. Очевидно, что предоставление скидки в 5% является очень выгодной для контрагента, но для производителя это не всегда оправдано, для того, чтобы выявить, какая скидка является оптимальной требуются соответствующие расчеты.

Выручка 2016 года 1024451 тыс. руб. Инфляция в апреле 2017 года за месяц 0,3%, покупательная способность денег составляет: $1/1,003 = 0,997$.

При оценке обоснованности предоставления скидки будем опираться на следующие величины:

- Недополучение средств из-за скидки;
- Доход от альтернативных вложений - денежные средства, полученные от покупателей за исключением величины скидки, вкладываются в государственные краткосрочные облигации, доход по ним 9,5% годовых, в месяц 0,8%;
- Итоговые потери, то есть разница между недополученными средствами

и доходом.

При скидке 5% недополучение средств составит: $1024451 * 0,05 = 51222,55$ тыс. руб.

Тогда доход от альтернативных вложений: $(1024451 - 51222,55) * 0,008 * 0,997 = 7762,5$ тыс. руб.

Вычитая из первого выражения второе получим имеющиеся потери: $51222,55 - 7762,5 = 43460,05$ тыс. руб.

Как видно, скидка в 5% является разорительной для предприятия и пошатнуть его финансовое положение.

Аналогично рассчитаем потери от предоставления скидки в 3%:

Недополучение средств = $1024451 * 0,03 = 30733,53$ тыс. руб.

Доход от альтернативных вложений в месяц = $(1024451 - 30733,53) * 0,008 * 0,997 = 7925,9$ тыс. руб.

Потери = $30733,53 - 7925,9 = 22807,63$ тыс. руб.

Данная скидка приносит большие потери для предприятия и является нежелательной.

Теперь рассчитаем потери при предоставлении предприятием покупателю скидки 2%:

Недополучение средств = $1024451 * 0,02 = 20489,02$ тыс. руб.

Доход от вложений в краткосрочные облигации = $(1024451 - 20489,02) * 0,008 * 0,997 = 8007,6$ тыс. руб.

Потери = $20489,02 - 8007,6 = 12481,42$ тыс. руб.

Даже скидка 2% принесет существенные потери предприятию, если предоставить ее контрагенту, поэтому рассчитаем более низкий процент скидки.

Недополучение средств 1,5% = $1024451 * 0,015 = 15366,77$ тыс. руб.

Доход от альтернативных вложений = $(1024451 - 15366,77) * 0,008 * 0,997 = 8048,5$ тыс. руб.

Потери = $15366,77 - 8048,5 = 7318,27$ тыс. руб.

Данная скидка является приемлемой для предоставления предприятием.

Теперь рассмотрим ситуацию, когда скидка за ускорение оплаты товара не предоставляется. В данном случае фирма-продавец не теряет выручку от предоставления скидок, но есть и другие виды потерь. Всем известно, что одна и та же сумма сегодня и через месяц стоит разных денег, через месяц эта стоимость уменьшится, так как в стране существует инфляция. Также как дополнительные потери можно учесть невозможность вложить эти средства в краткосрочные финансовые инструменты, которые бы принесли доход, то есть упущенная выгода.

В нашем случае потери от инфляции составляют: $1024451 * 0,003 = 3073,4$ тыс. руб.

Потери от отсутствия альтернативных финансовых вложений: $1024451 * 0,008 = 8195,6$ тыс. руб.

Суммарные потери = $3073,4 + 8195,6 = 11269$ тыс. руб.

По расчетам можно увидеть, что некоторые варианты, при которых контрагентам предлагается скидка являются более выгодными, чем когда она не предоставляется. Для наглядности все рассчитанные показатели занесены в табл. 37.

Таблица 37 - Обоснование размера скидки за ускорение оплаты

Показатели	Скидка 5% за оплату" день-в-день"	Скидка 3% за оплату" день-в-день"	Скидка 2% за оплату" день-в-день"	Скидка 1,5% за оплату" день-в-день"	Без скидки, отсрочка 30 дней
Недополучение средств из-за скидки, тыс.руб.	51222,55	30733,53	20489,02	15366,77	
Доход от альтернативных вложений, тыс.руб.	7762,5	7925,9	8007,6	8048,5	
Потери, тыс.руб.	43460,05	22807,63	12481,42	7318,27	11269

Скидка 3% и 5% является разорительной, в этом случае потери будут выше, чем если предоставлять отсрочку в 30 дней более чем 15 млн. руб.

Предоставление скидки 1,5% является оптимальным решением. Она будет достаточно мотивировать покупателей на быструю оплату и является приемлемой для самого предприятия. Если сравнивать потери, возникающие при предоставлении данной скидки и в ситуации, когда скидка не

предоставляется, то в первом случае они будут на 3950,7 тыс. руб. меньше.

Таким образом, применение метода спонтанного финансирования способствует уменьшению дебиторской задолженности предприятия и ускорению ее оборачиваемости.

Важным направлением повышения рентабельности является увеличение продуктивности животных, улучшение кормовой базы и снижение себестоимости продукции на основе широкого использования интенсивных технологий.

Очевидно, что главным в снижении себестоимости является комплекс мероприятий, направленных на как можно более полную реализацию генетического потенциала продуктивности животных, который зачастую используется не более, чем на 75-80%.

Так, например, отмечается сезонность в изменении показателей продуктивности животных, связанная с неспособностью системы обеспечения параметров микроклимата поддерживать оптимальные условия содержания. В холодный период увеличивается потребление корма из-за снижения температуры воздуха ниже оптимального значения, а в летний период при недостаточной вентиляции для борьбы с избытками тепла снижаются привесы, т.е. выход продукции. Только за счет обеспечения оптимальных параметров микроклимата в течении всего года можно снизить себестоимость на 20%.

Влияние температуры воздуха в цехе осеменения на количество живорожденных поросят имеет огромное значение. Наивысший уровень продуктивности наблюдается в температурном диапазоне от 15 до 25 °С. При температуре свыше 25°С отмечается резкое снижение многоплодия свиноматок.

Жаркий период составляет около 8 летних недель, таким образом, на этот период на свинокомплекс на 800 свиноматок придется около 160 опоросов. При многоплодии 14 поросят на свиноматку доход от реализации этих поросят на мясо при живом весе 110 кг составит: $14 \times 160 \times 110 \times 80 \text{ (руб./кг)} = 19712 \text{ тыс.руб.}$

При снижении многоплодия на 7% (13 полученных поросят от свиноматки) тот же доход составит: $13 \times 160 \times 110 \times 80 \text{ (руб./кг)} = 18304 \text{ тыс. руб.}$ Таким образом, снижение дохода составит $(19712 - 18304) = 1408 \text{ тыс. руб.}$

Существует зависимость между потреблением корма и среднесуточными приростами при различных температурах. Заметно резкое снижение приростов при повышении температуры более 24°C . При температуре 30°C приросты снижаются на 50% и более, то есть составляют около 400 г. Таким образом, за сутки, в расчете на секцию 1100 голов, потери привесов составят $1100 \times 0,4 \text{ кг} = 440 \text{ кг}$, а в денежном выражении: $440 \text{ кг} \times 80 \text{ руб./кг} = 35,2 \text{ тыс. руб.}$

Для регуляции микроклимата в свиарнике рекомендуем современные эффективные решения.

На участке дорастивания высокоэффективны подогреваемые бетонные полы и климатические навесы. Теплый пол в сочетании с климатическим навесом обеспечивают поддержание оптимальной температуры в зоне отдыха поросят ($22-28^{\circ}\text{C}$). При этом остальной объем помещения достаточно нагревать до $+24^{\circ}\text{C}$. При применении данного оборудования удастся достичь сохранности поросят 98% и выше, что обеспечивает дополнительный доход и снижение себестоимости.

Еще одним методом является страхование сельскохозяйственных животных - один из самых простых и эффективных способов защитить хозяйство от серьезных убытков, снизить финансовые риски в случае непредвиденных событий. Это гарантированный способ избежать больших потерь, вызванных влиянием различных неблагоприятных событий на жизнь и здоровье животных.

Страхование сельскохозяйственных животных с государственной поддержкой осуществляется на основании Федерального закона «О государственной поддержке в сфере сельскохозяйственного страхования» от 25 июля 2011 года № 260-ФЗ.

Наличие договора страхования может быть обязательным условием для получения государственных субсидий по отдельным направлениям в сфере производства сельскохозяйственной продукции.

Страхование сельскохозяйственных животных на сегодняшний день чрезвычайно актуально. Приобретение страхового полиса соответствующего образца позволяет свести к минимуму вероятность возникновения серьезного финансового ущерба.

Страховая защита, как условие экономического роста АПК, определяет его инвестиционную привлекательность и способствует повышению эффективности производства агропромышленной продукции.

Также одной из мер укрепления финансового состояния является проведение SWOT-анализа деятельности. Предприятию необходимо опираться на достоверный прогноз при планировании своих расходов и будущего финансового результата на год вперед, а иногда и на более длительные сроки. Данная технология позволяет систематизировать и тщательно рассмотреть деятельность предприятия с разных сторон, вскрыть противоречия и диспропорции, выявляя при этом резервы для улучшений и повышения эффективности производства.

Таблица 38 - SWOT-анализ

Сильные стороны 1. Наличие производственных ресурсов 2. Наличие емкого рынка сбыта 3. Интенсивный характер развития 4. Наличие торговых сетей и перерабатывающих предприятий, готовых к взаимовыгодному сотрудничеству	Слабые стороны 1. Недостаточно эффективное использование производственных мощностей 2. Нехватка финансовых ресурсов 3. Трудности с обеспечением эффективного сбыта продукции 6. Низкий уровень развития транспортно-логистической, инфраструктуры
Возможности 1. Рост спроса на экологически чистую натуральную продукцию 2. Получение государственной поддержки 3. Повышение конкурентоспособности	Угрозы 1. Увеличение разрыва между ценами на реализуемую продукцию и приобретаемые материальные ресурсы 2. Конкуренция с продукцией из других регионов России 3. Ухудшение финансовой ситуации

В результате анализа были выявлены сильные и слабые стороны, возможности и угрозы, на базе которых определены основные проблемы и составлен перечень альтернатив.

Таблица 39 - «Эталонные стратегии — Перечень альтернатив»

Эталонные стратегии	Перечень альтернатив
Стратегия концентрического роста	увеличение объема выпуска продукции; снижение себестоимости
Стратегия интегрированного роста	прямая интеграция, расширение рынка сбыта; обратная интеграция, снижение давления со стороны поставщиков

Таким образом, данная методика позволит лучше оценить и разработать мероприятия для эффективного управления финансовым состоянием организации.

Реализуя все предложенные мероприятия, как в комплексе, так и индивидуально предприятие укрепит свое финансовое состояние и снизит возможный риск его ухудшения.

5 Социальная ответственность

5.1 Описание рабочего места

Для анализа выбран кабинет главного инженера.

В этом кабинете на персональных компьютерах обрабатывают различные документы, а также работают с документами, представленными на бумажных носителях.

Помещение представляет собой прямоугольное помещение, размером 1х15х3,5 м. Расчет освещения производится для комнаты площадью $S = 15 \text{ м}^2$, длина которой $a = 15 \text{ м}$, ширина $b = 1 \text{ м}$, высота $H = 3,5 \text{ м}$.

В кабинете имеются ПК IntelCeleron 2,8 ГГц, 4 Гб ОЗУ, с жидкокристаллическими мониторами FLATRON E2041, Ноутбук Pavilion IntelCeleron 1,6 ГГц, 4 Гб ОЗУ размер дисплея 29,5 см, МФУ цветное Xerox WorkCentre 6015 295 MHz, 128 Mb, которые являются источниками электромагнитных полей.

Рабочий день главного инженера длится 8 часов с перерывом на обед. Вся работа выполняется с применением ПК. Составные части которого имеют матовую поверхность одного цвета и не имеют блестящих деталей, способных создавать блики. В кабинете установлен стол с высотой рабочей поверхности 0,8 м.

Показателями, характеризующими микроклимат являются:

- а) температура воздуха;
- б) температура поверхностей;
- в) относительная влажность воздуха;
- г) скорость движения воздуха;
- д) интенсивность теплового облучения.

Кабинет главного инженера имеет следующие параметры микроклимата:

- температура воздуха в теплый период года 24°C , в холодный – 25°C ;
- относительная влажность в теплый период года 55%, в холодный – 50-

45%;

- скорость движения воздуха – 0,05 м/с;
- уровень шума в помещении – 30 дБ;
- запыленность воздуха – малая.

Кабинет оснащен пожарной сигнализацией. Вся система электроснабжения имеет общую систему заземления.

Работа инженера относится к категории IIа, т.е. средней тяжести – с расходом энергии 175 – 232 Вт (постоянная ходьба и перемещение мелких предметов (до 1 кг). Так как есть необходимость работы с ПЭВМ, зрительным работам присвоена категория IIIв – высокой точности.

5.2 Анализ выявленных вредных факторов на рабочем месте

При работе в кабинете инженера по охране труда выделяют следующие опасные и вредные производственные факторы:

- повышенный уровень шума на рабочем месте;
- несоответствие нормам параметров микроклимата;
- повышенное содержание вредных веществ в воздухе рабочей зоны (бумажная пыль);
- недостаточная освещенность рабочей зоны;
- повышенный уровень электромагнитного излучения.

Электромагнитное излучение в диапазоне 20 Гц — 400 кГц, создаваемое отклоняющей системой кинескопа и видеомонитора создает основную опасность для здоровья. СанПиН 2.2.4.3359-16 устанавливает ПДУ электромагнитных полей на рабочих местах пользователей ПК и другими средствами ИКТ [5] (табл. 40).

Таблица 40 - ПДУ электромагнитных полей на рабочих местах

Параметры		Фактически	Норма, не более
1 Напряженность электрического поля, В/м:			
Компьютер	5 Гц - < 2 кГц	23	25
	1 кГц - < 400 кГц	2,4	2,5
Ноутбук	5 Гц - < 2 кГц	24	25
	2кГц - < 400 кГц	2,5	2,5
2 Напряженность магнитного потока, нТл:			
Компьютер	5 Гц - < 2 кГц	235	250
	2кГц - < 400 кГц	23	25
Ноутбук	5 Гц - < 2 кГц	240	250
	2кГц - < 400 кГц	24	25

Источниками являются компьютеры и МФУ, которые создают излучение в диапазоне частот 5 кГц - 400 кГц и ЭМП промышленной частоты 50 Гц.

Мерой защиты от действия электромагнитных излучений является увеличение расстояния между источником направленного действия и рабочим местом, рациональное размещение оборудования. Через каждый час интенсивной работы необходимо устраивать перерыв, при менее интенсивной - через каждые два часа.

Зрительные нагрузки и монотонность труда могут вывести человека из работоспособного состояния и нанести вред здоровью. Нормирование рабочего дня и перерывы в работе позволят снизить риски по данным факторам.

На рассматриваемом рабочем месте шум непостоянный. Источником шума является оргтехника. Шум действует на инженера в течение 8 часов.

Параметры микроклимата оказывают непосредственное воздействие на тепловое самочувствие работника и его работоспособность.

В помещении есть система отопления, а также существует естественная вентиляция при помощи окон. Сравнивая данные показатели с требованиями санитарных норм, приходим к выводу, что помещение, не удовлетворяет перечисленным требованиям микроклимата.

Перед началом работы нужно проветривать, что приведет к притоку свежего воздуха и улучшит его качественный состав, в том числе и аэроионный

режим. Помещение необходимо проветривать в любое время года.

Освещение рабочего места — важный фактор создания нормальных условий труда. Неудовлетворительное освещение может исказить информацию, получаемую человеком посредством зрения, кроме того оно утомляет не только зрение, но вызывает утомление организма в целом, отрицательно сказывается на состоянии центральной нервной системы. Неправильное освещение может являться причиной производственного травматизма. Освещение влияет на производительность труда.

В данном помещении наиболее опасными являются следующие факторы:

- повышенная напряженность электрического поля;
- повышенное значение напряжения в электрической цепи, замыкание которой может произойти через тело человека;
- повышенная напряженность магнитного поля.

5.2.1 Расчет обеспечения требуемой освещенности на рабочем месте

Измерение и оценка освещенности проводились в соответствии со СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение. Нормы проектирования», ГОСТ 17677-82 «Светильники. Общие технические условия», ГОСТ 24940-97 «Здания и сооружения. Методы измерения освещенности». В соответствии со СНиП 23.05-95, освещенность должна быть 200 лк.

Для кабинета главного инженера наиболее рациональна система общего равномерного освещения, так как работа производится на всей площади и нет необходимости в лучшем освещении отдельных участков.

Общее искусственное освещение - это тип освещения, при котором светильники размещаются в верхней зоне помещения равномерно (общее равномерное освещение) или применительно к расположению оборудования

(общее локализованное освещение).

Расчет освещения осуществляется методом коэффициента использования светового потока с учетом потока, отраженного от стен, потолка и рабочей поверхности. Данный метод дает возможность определить световой поток ламп, необходимый для создания заданной освещенности. Этот метод пригоден для расчета общего освещения горизонтальной рабочей поверхности с учетом света, отраженного стенами и потолком.

Основное уравнение метода:

$$F = \frac{E_n \cdot S \cdot k \cdot z}{\eta} \quad (2)$$

где, F – световой поток всех ламп в помещении (лм);

E_n – минимальная нормируемая мощность (лк), принимаемая по СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение»; $E_n = 200$ лк.

k – коэффициент запаса, учитывающий снижение освещенности, вследствие старения ламп, запыления и загрязнения светильников ($k=1,2\dots1,5$) примем $k=1,3$;

S – площадь помещения, м²;

Z – отношение средней освещенности к минимальной (для люминесцентных ламп $Z = 1,1$);

N – число светильников;

n – число ламп в светильнике;

η – коэффициент использования светового потока, т.е. отношение, падающего на расчетную поверхность, к суммарному потоку всех ламп. Определяется в зависимости от индекса помещения i , коэффициента отражения потолка и пола.

$$i = (a \cdot b) / (h \cdot (a + b)) \quad (3)$$

где, h – расчетная высота подвеса светильника над рабочей поверхностью, м;

$$a = 15 \text{ м}; b = 10 \text{ м}.$$

$$h = H - h_{\text{св}} - h_{\text{рп}} \quad (4)$$

$H=3.5$ м - высота помещения

$h_{\text{св}}=0,3$ м - высота подвеса светильника

$h_{\text{рп}}=0,7$ м - высота рабочей поверхности

$$h = 3.5 - 1 = 2,5 \text{ м}$$

По формуле (3) получаем:

$$i=(15*1)/(2,5*(1+15))=0,375$$

Стены в кабинете оклеены обоями светло-бежевого цвета, окно без штор, коэффициент отражения стен 50%. Потолок побелен, коэффициент отражения потолка 50%. В соответствии с этим коэффициент использования светового потока лампы принимаем $\eta = 54 \%$. В соответствии со СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение», для рабочего места инженера по охране труда зрительную работу в лаборатории можно отнести к IVв разряду $E_{\text{норм}} = 200$ лк.

Рассчитаем необходимую мощность светового потока по формуле (2):

$$F = 200 * 15 * 1,3 * 1,1 / 0,54 = 8580 \text{ (лм)},$$

Рассчитаем фактическое значение освещенности в лаборатории.

$$F_{\text{ф}} = 160 * 15 * 1,3 * 1,1 / 0,54 = 6355,6 \text{ (лм)}$$

Отклонение рассчитанного светового потока от действительного:

$$\Delta F = |F - F_{\text{ф}}| / F = 8580 - 6355,6 / 8580 = 25,92\%, \text{ что является недопустимым.}$$

В кабинете 3 светильника, имеющих по 1 лампе в каждом. Расположены в 1 ряд. Рассчитаем световой поток, который должен приходиться на каждую лампу:

$$F_{\text{л}} = F / n \cdot N = 8580 / 0,375 \cdot 3 = 45760 \text{ лм}$$

Подберем лампу ЛД65-4, создающую световой поток $F_{\text{л}} = 3390 \text{ лм}$.

Расстояние между светильниками определяется по формуле:

$$L \leq \lambda \cdot h \quad (5)$$

где λ - коэффициент равномерного распределения светового потока, $\lambda = 1,3$

$$L \leq h \cdot 1,3;$$

$$L \leq 1,3 \cdot 3;$$

$$L \leq 3,9 \text{ м.}$$

Предложенная схема расположения светильников представлена на рис. 7.

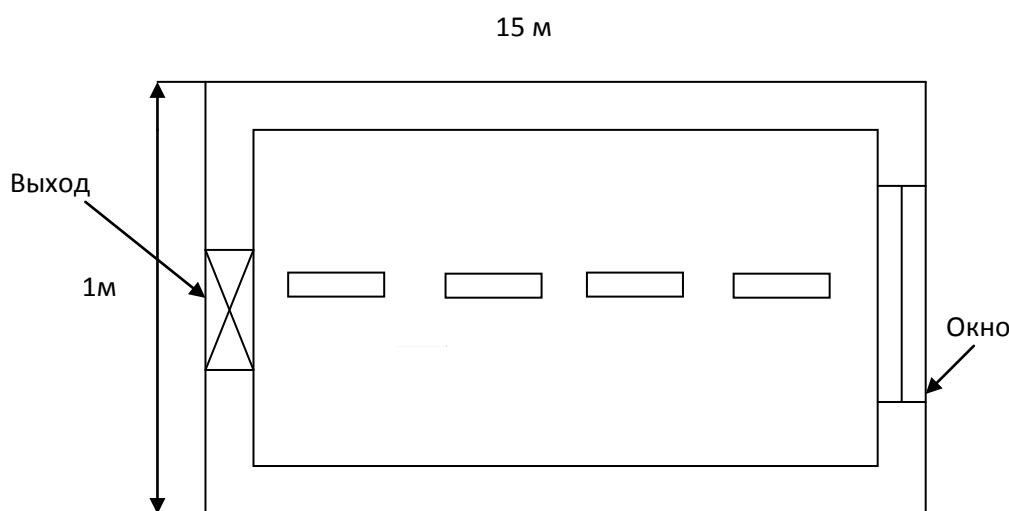


Рисунок 7 - Предлагаемая схема расположения светильников

В ходе проведенных расчетов получили, что в данном кабинете инженера необходимо использовать 4 светильника по 2 лампы ЛД65-4 в каждом. Данная система позволит улучшить качество освещения и равномерно распределить

освещенность по всей площади помещения. Спроектированная система освещения позволит приблизить уровень освещенности к допустимым нормам согласно СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение».

5.3 Анализ выявленных опасных факторов на рабочем месте

В кабинете влияние могут оказать следующие опасные факторы:

а) электрический ток. При прохождении через организм человека, электрический ток оказывает термическое, электролитическое, механическое и биологическое воздействия.

При гигиеническом нормировании ГОСТ 12.1.038-82 [13] устанавливают предельно допустимые напряжения прикосновения и токи, протекающие через тело человека (рука – нога, рука – рука) при нормальном режиме работы электроустановок производственного и бытового назначения постоянного и переменного тока частотой 50 и 400 Гц. Источниками электрического тока являются: персональный компьютер, электрические кабели.

Дожди и ветер могут привести к замыканию электропроводки. В этом случае происходит эвакуация работников в безопасное место, отключение электроэнергии. При резком понижении температуры применяются дополнительные источники подогрева.

б) чрезвычайные ситуации (пожароопасность, взрывы). Пожары и взрывы являются следствием нерегламентируемого хранения и транспортировки легковоспламеняющихся жидкостей, а также неправильного использования вычислительной техники, из-за халатности персонала. Последствиями пожаров могут быть термические ожоги, потеря прочности конструкций.

Степень огнестойкости здания определяется огнестойкостью его конструкций в соответствии с НПБ 105-03 [14].

Категория кабинета главного инженера – «В» - Горючие и трудногорючие жидкости, твердые горючие и трудногорючие вещества и материалы (в т.ч. пыли и волокна), вещества и материалы, способные при взаимодействии с водой, кислородом воздуха или друг с другом только гореть при условии, что помещение, в котором они находятся в наличии или обращении, не относятся к категориям А или Б.

На предприятии есть инструкция «По охране труда и пожарной безопасности». Все работники два раза в год проходят инструктаж по технике безопасности, в котором они знакомятся с порядком эвакуации и правилами поведения при чрезвычайных ситуациях, с основными и запасными выходами из горящего здания.

На случай возникновения пожара кабинет оснащен сигнализацией с подключением к центральному пульту.

При обнаружении задымления любой сотрудник до прибытия пожарных обязан отключить электрооборудование (как поврежденного пожаром, так и находящегося под угрозой повреждения) и ликвидировать пожар своими силами с использованием первичных средств пожаротушения (огнетушителей).

Здание оснащено автоматическим средством обнаружения пожара – пожарной сигнализацией. Пожарная сигнализация должна быстро и точно сообщать о пожаре с указанием места его возникновения.

в) землетрясения. В результате землетрясений возникают социально-ситуативные условия возникновения массовой паники, связанные с общей обстановкой психической напряженности, вызывающей состояние тревоги, ожидание тяжелых событий. Во время землетрясений люди в страхе нередко совершают нелепые и опасные для их жизни поступки. Паника особенно опасна в местах скопления людей: в школах, больницах, кинотеатрах, общежитиях и т.п.

В случае землетрясения на предприятии предусмотрены меры защиты в зависимости от фазы землетрясения, к которой они относятся.

Нельзя пользоваться свечами, спичками, зажигалками во время или сразу

после подземных толчков во избежание возникновения взрывов и пожаров от утечки газа.

Чтобы уберечься от повреждения колющими и режущими предметами, необходимо надеть на ноги прочную обувь.

5.4 Охрана окружающей среды

Основное требование охраны окружающей среды, связанное со свиноводческой деятельностью, - это контроль отходов на производстве, сохранение соответствующего качества воздуха и воды. Предприятие имеет договор со своими соседями на предоставление ими земель, для вывоза навоза со свинокомплексов и последующего удобрения почвы, без ущерба для окружающей среды.

Обращение с отходами на фермах происходит в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Кабинет главного инженера не производит выбросов продуктов отхода, следовательно, не загрязняет окружающую среду.

5.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности

Основным документом, регламентирующим вопросы обеспечения безопасности персонала предприятия, является Конституция Российской Федерации. Статья 37 гласит: «Каждый имеет право на труд в условиях, отвечающих требованиям безопасности и гигиены». Основные направления государственной политики в области труда определены в разделе X ст. 210 ТК РФ.

Каждый работник имеет право на охрану труда, в том числе:

- на рабочее место, которое защищено от воздействия вредных и опасных факторов;

- на возмещение вреда, причиненного увечьем, профессиональным заболеванием, либо иным повреждением здоровья в результате исполнения работником трудовых обязанностей;

- на обучение безопасным методам и приемам труда за счет работодателя и др.

Предприятия самостоятельно производит разработку и утверждение инструкции по охране труда для сотрудников, нормативно-правовых актов.

С целью организации работы по охране труда в организациях создаются службы охраны труда, привлекаются специалисты по охране труда на договорной основе. Ответственным за состояние условий и охраны труда является работодатель.

5.6 Заключение по разделу «Социальная ответственность»

Основными факторами, которые не соответствуют установленным нормам в данном помещении, являются:

- улучшение системы вентиляции и кондиционирования, использование ионизатора воздуха;
- несоблюдение параметров микроклимата. В этих условиях наиболее важными мероприятиями является обеспечение температурного режима.

Заключение

Развитие агропромышленного комплекса является важной составляющей экономики для нашей страны. Введенные в отношении России санкции, касающиеся импорта ряда товаров, таких как фрукты, говядина, свинина, сыры, птица, орехи, молочная продукция и многие другие, побуждают к созданию собственного Российского производства. Агропромышленный комплекс России должен перейти на режим ускоренного импортозамещения, чтобы обеспечить весь внутренний рынок продовольствием.

Финансовое состояние – это основная характеристика эффективности деятельности предприятия. От него зависит конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве. Однако одного умения реально оценивать финансовое состояние недостаточно для успешного деятельности. Конкурентоспособность предприятию может обеспечить только грамотное управление ресурсами и капиталом. Таким образом, финансовое состояние с одной стороны является результатом производственной деятельности предприятия, а с другой стороны непосредственным образом влияет на него.

В отчетном периоде имущество предприятия увеличилось, можно говорить о повышении платежеспособности.

За отчетный период оборотные средства выросли, это обусловлено опережением темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости финансовых вложений.

Объемы дебиторской задолженности снизились, что является положительным моментом в деятельности и свидетельствует об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия.

Собственный капитал вырос, что положительно характеризует динамику изменения имущественного положения предприятия. Произошло это за счет увеличения стоимости нераспределенной прибыли.

В отчетном периоде задолженности по долгосрочным заемным средствам

предприятие не имеет.

Величина кредиторской задолженности снизилась. Дебиторская задолженность за этот же период выросла, что свидетельствует об иммобилизации денежных средств из оборота и отрицательно влияет на платежеспособность предприятия. Однако за весь анализируемый период происходило превышение дебиторской задолженности над кредиторской задолженностью, что положительно характеризует финансовое состояние предприятия.

Чистые активы предприятия превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение предприятия.

За весь рассматриваемый период выполняются все четыре неравенства ликвидности. Баланс предприятия является абсолютно ликвидным.

Активы опережают в своем росте выручку, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости средств предприятия. Чистая прибыль возросла не так значительно как выручка, что говорит о неэффективности деятельности предприятия.

Рентабельность активов на конец анализируемого периода показывает высокую эффективность использования имущества.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала предприятия. Продолжительность нахождения капитала в активах предприятия сократилась.

Оборачиваемость дебиторской задолженности хуже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором для предприятия.

Длительность одного оборота оборотных средств увеличилась, что является негативным фактором для предприятия.

Срок хранения запасов возрос, что является негативным фактором.

За отчетный период длительность операционного цикла увеличилась, что негативно характеризует деятельность предприятия.

Предприятие характеризуется высокой независимостью от внешних

источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств выше нормативного значения, т.е. предприятие не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов.

Стоимость материальных оборотных средств увеличилась в 1,5 раза. Важно, что предприятие сумело покрыть такой объем запасов собственными оборотными средствами, так как они увеличились за этот период всего лишь в 1,2 раза.

Все рассмотренные методы показывают незначительную вероятность банкротства для предприятия в ближайшей перспективе.

Оценка финансового состояния показала, что финансовое состояние устойчиво, в течение всего анализируемого периода оно было стабильным, однако в конце анализируемого периода несколько ухудшилось, что может создать трудности для дальнейшего успешного роста и развития.

В 2017 году на сельскохозяйственную отрасль будут оказывать давление следующие негативные факторы:

- стремительное сокращение доходов населения;
- снижение объемов кредитования предприятий сельскохозяйственной отрасли;
- падение деловой активности;
- исчерпание импульса от реализации программы поддержки сельского хозяйства в 2009–2012 годах.

В качестве оптимизации финансового состояния предприятия, следует провести мероприятия, рассчитанные как на краткосрочную, так и на долгосрочную перспективу. Мероприятия, должны быть направлены на устранение проблем выявленных в ходе анализа, и в итоге привести к улучшению финансового состояния.

Добиваться погашения дебиторской задолженности можно путем возврата долга на расчетный счет. Также предприятие реализовать запасы со склада.

Решение задачи снижения дебиторской задолженности требует гибкого сочетания как жестких мер по ее взысканию, так и методов стимулирования постоянных клиентов. На практике для такого сочетания используется метод спонтанного финансирования – предоставление скидок покупателям за сокращение сроков расчета.

Предоставление скидки 1,5% является оптимальным решением. Она будет достаточно мотивировать покупателей на быструю оплату и является приемлемой для самой организации. Если сравнивать потери, возникающие при предоставлении данной скидки и в ситуации, когда скидка не предоставляется, то в первом случае они будут меньше.

Таким образом, применение метода спонтанного финансирования способствует уменьшению дебиторской задолженности предприятия и ускорению ее оборачиваемости.

Важным направлением повышения рентабельности является увеличение продуктивности животных, улучшение кормовой базы и снижение себестоимости продукции на основе широкого использования интенсивных технологий.

Очевидно, что главным в снижении себестоимости является комплекс мероприятий, направленных на как можно более полную реализацию генетического потенциала продуктивности животных, который зачастую используется не более, чем на 75-80%.

Так, например, отмечается сезонность в изменении показателей продуктивности животных, связанная с неспособностью системы обеспечения параметров микроклимата поддерживать оптимальные условия содержания. В холодный период увеличивается потребление корма из-за снижения температуры воздуха ниже оптимального значения, а в летний период при недостаточной вентиляции для борьбы с избытками тепла снижаются привесы, т.е. выход продукции. Только за счет обеспечения оптимальных параметров микроклимата в течении всего года можно снизить себестоимость на 20%.

Страхование сельскохозяйственных животных - одна из самых простых и эффективных возможностей защитить хозяйство от серьезных убытков, снизить финансовые риски в случае непредвиденных событий. Это гарантированный способ избежать больших потерь, вызванных влиянием различных неблагоприятных событий на жизнь и здоровье животных.

Также одной из мер укрепления финансового состояния является проведение SWOT-анализа деятельности. Предприятию необходимо опираться на достоверный прогноз при планировании своих расходов и будущего финансового результата на год вперед, а иногда и на более длительные сроки. Данная технология позволяет систематизировать и тщательно рассмотреть деятельность предприятия с разных сторон, вскрыть противоречия и диспропорции, выявляя при этом резервы для улучшений и повышения эффективности производства.

Список использованных источников

- 1 Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
- 2 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 03.07.2016)
- 3 Федеральный закон от 30.03.1999 N 52-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О санитарно-эпидемиологическом благополучии населения»
- 4 Постановление Правительства РФ от 14.07.2012 N 717 (ред. от 31.03.2017) «О Государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013 - 2020 годы»
- 5 Постановление Главного государственного санитарного врача РФ от 21 июня 2016 г. N 81 «Об утверждении СанПиН 2.2.4.3359-16 «Санитарно-эпидемиологические требования к физическим факторам на рабочих местах»
- 6 СНиП 23-05-95 «Естественное и искусственное освещение» (утв. постановлением Минстроя РФ от 2 августа 1995 г. N 18-78) (с изменениями и дополнениями)
- 7 СНиП 21-01-97 «Пожарная безопасность зданий и сооружений»
- 8 СНиП 2.04.09-84 «Водоснабжение. Наружные сети и сооружения»
- 9 СН 2.2.4/2.1.8.562-96 «2.2.4. Физические факторы производственной среды. 2.1.8. Физические факторы окружающей природной среды. Шум на рабочих местах, в помещениях жилых, общественных зданий и на территории жилой застройки. Санитарные нормы»
- 10 ГОСТ 30247.0-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Общие требования»
- 11 ГОСТ 30247.1-94 «Конструкции строительные. Методы испытаний на огнестойкость. Несущие и ограждающие конструкции»

- 12 ГОСТ 12.1.006-84 «ССБТ. Электромагнитные поля радиочастот. Допустимые уровни на рабочих местах и требования к проведению контроля»
- 13 ГОСТ 12.1.005-88 «ССБТ. Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны»
- 14 ГОСТ 12.1.003-83 «ССБТ. Шум. Общие требования безопасности»
- 15 ГОСТ 12.1.038-82 «ССБТ. Электробезопасность. Предельно допустимые значения напряжений прикосновения и токов»
- 16 ГОСТ 12.1.004-85 «Требования к системам противопожарного водоснабжения»
- 17 Приказ МЧС России от 20.08.2015 N 453 «Об утверждении свода правил «Системы противопожарной защиты. Установки водяного пожаротушения высотных стеллажных складов автоматические. Нормы и правила проектирования»
- 18 Нормы пожарной безопасности НПБ 105-03 «Определение категорий помещений, зданий и наружных установок по взрывопожарной и пожарной опасности»
- 19 Донцова Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум – 5-е изд., перераб. и доп. / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Дело и Сервис, 2015. – 160 с.
- 20 Ефимова, О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. — 4-е изд., испр. и доп. — М.: Издательство «Омега-Л», 2013. — 349 с.
- 21 Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов вузов / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 431 с.
- 22 Ковалев В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Проспект, 2013. — 1104 с.
- 23 Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Финансы организаций (предприятий): учебник — Москва: Проспект, 2013. — 352 с.
- 24 Кожевина О. В. Управление развитием организации: теория, методология,

практика. — Барнаул: Алт. гос.ун-т, 2008. 236 с.

25 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. — Москва: КноРус, 2016. — 706 с.

26 Николаева Т. П. Финансы предприятий. — Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права, М., 2003—158 с.

27 Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. — 14-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 649 с.

28 Сутягин В.Ю., Беспалов М.В. Дебиторская задолженность: учет, анализ, оценка и управление: Учебное пособие / Сутягин В.Ю., Беспалов М.В. — М.:НИЦ ИНФРА-М, 2016. — 216 с.

29 Фридман А. М. Финансы организации (предприятия): учебник. — 2-ое изд. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. — 488 с.

30 Фурсова М.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / М.Н. Фурсова, А. А. Ильин, Л. В. Моисеева. — Издательство ВГУЭС, 2011. — 18 с.

31 Чернова В. Э., Шмулевич Т. В. Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие — 2-е изд. — СПбГТУРП. — СПб., 2013. — 98с.

32 Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: НИЦ Инфра-М, 2013. — 208 с.

33 Глаголева, А.М. Банкротство предприятий: определение и методы диагностики / А.М. Глаголева, Т.А. Нормова // Проблемы и перспективы развития теории и практики экономического анализа в России и за рубежом: Четвертая международная научно-практическая конференция студентов, аспирантов, преподавателей. — Краснодар, 2015. — С. 63–73

34 Джамай Е.В. К вопросу об устойчивости финансового состояния отечественного предприятия // Актуальные вопросы экономических наук. — 2014. — № 38. — С. 135-140

35 Джамай Е.В., Петров Д.Г., Повеквечных С.А. Исследование особенностей

- комплексной диагностики финансового состояния отечественных предприятий // Насосы. Турбины. Системы. – 2015. – № 2. – С. 12-21
- 36 Джамай Е.В., Шароватов С.В. Вопросы диагностики устойчивости предприятий в условиях конкуренции // Актуальные вопросы экономических наук. – 2014. – № 41. – С. 149-153
- 37 Зозуля Т. Оценка финансового состояния предприятия // FB.ru. - 2013. - № 1. - С. 3-10
- 38 Кереева А. Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 509-512
- 39 Ковалева А.М. Финансы в управлении предприятием // Финансы и статистика – 2012. – № 76 – С. 9
- 40 Коваленко Е. В., Голубева Г. А. Пути улучшения финансового состояния предприятия СПК «Пушкинский» // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2014. – Т. 20. – С. 1326–1330
- 41 Королюк Е. В., Мамцева А. Г. Проблемы и перспективы развития животноводства в Краснодарском крае // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – Т. 11. – С. 2686–2690
- 42 Ларин А.В., Анисимова А.С. Эффективность абсолютных показателей финансовой устойчивости // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XLIV междунар. науч.-практ. конф. № 12(44). – Новосибирск: СибАК, 2014
- 43 Недосекин, С.В Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях: электронный журнал / С.В. Недосекин, М. А. Иванов // Вестник РГАЗУ, 2011. - ч.1. [Электронный ресурс] — Режим доступа: [http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011\(1\)/economics/020.pdf](http://www.rgazu.ru/db/vestnic/2011(1)/economics/020.pdf)
- 44 Строителева Е. В. Современное финансовое состояние предприятия // Международный Научный Институт «Educatio» III (10), 2015

