

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

Институт электронного обучения
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Кафедра менеджмента

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Модернизация финансовой стратегии предприятия

УДК 658.14-048.35

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3А2А2	Мансуров Юнусжон Боймахаммад угли		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Данков Артем Георгиевич	к.и.н.		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Криницына Зоя Васильевна	к.т.н.		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Громова Татьяна Викторовна			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Менеджмента	Чистякова Наталья Олеговна	к.э.н.		

Томск - 2017г.

Запланированные результаты обучения по программе ООП

38.03.02 Менеджмент

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P1	Применять гуманитарные и естественнонаучные знания в профессиональной деятельности. Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений менеджмента в России и за рубежом в условиях неопределенности с использованием современных научных методов
P2	Применять профессиональные знания в области организационно-управленческой деятельности
P3	Применять профессиональные знания в области информационно-аналитической деятельности
P4	Применять профессиональные знания в области предпринимательской деятельности
P5	Разрабатывать стратегии развития организации, используя инструментарий стратегического менеджмента; использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций
P6	Разрабатывать стратегию управления персоналом и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию. Применять современные технологии управления персоналом, процедуры и методы контроля и самоконтроля, командообразования, основные теории мотивации, лидерства и власти
<i>Универсальные компетенции</i>	
P7	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности.
P8	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем разрабатывать документацию, презентовать результаты профессиональной
P9	Эффективно работать индивидуально и в коллективе, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации.
P10	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем разрабатывать документацию, презентовать результаты профессиональной
P11	Эффективно работать индивидуально и в коллективе, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации.

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

Институт электронного обучения
 Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
 Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:
 Зав. кафедрой менеджмента
Чистякова Н.О.
 (Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломной работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
3-3A2A2	Мансурову Юнусжону Боймахаммад угли

Тема работы:

Модернизация финансовой стратегии предприятия	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	12.04.2017, № 2570/с

Срок сдачи студентом выполненной работы:	01.06.2017
--	------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

Исходные данные к работе <i>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.)</i>	1. Нормативно-правовые документы 2. Научная литература 3. Данные по финансовой деятельности предприятия.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i>	1. Общая характеристика финансовой стратегии предприятия 2. Сущность финансовых ресурсов и капитала организации 3. Практические аспекты финансового планирования на предприятии
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Стоимость основных производственных фондов ООО «Альянс» Структура основных производственных фондов ООО «Альянс»
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант

Социальная ответственность	Криницына Зоя Васильевна
-----------------------------------	--------------------------

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

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Данков Артем Георгиевич	к.и.н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3A2A2	Мансуров Юнусжон Боймахаммад угли		

Оглавление

Реферат	6
Введение	8
1 Общая характеристика финансовой стратегии предприятия	10
1.1 Финансовая стратегия предприятия	10
1.2 Виды финансовой стратегии	21
1.3 Цели и задачи финансовой стратегии.....	22
1.4 Разработка финансовой стратегии	299
2 Сущность финансовых ресурсов и капитала организации	31
2.1 Понятие финансовых ресурсов организации.....	34
2.2 Классификация финансовых ресурсов	355
2.3 Понятие и состав капитала организации.....	40
2.4 Источники финансовых ресурсов	42
3 Практические аспекты финансового планирования на предприятии.....	50
3.1 Характеристика производственной деятельности ООО “Альянс”	50
3.2 Анализ показателей производства	59
3.3 Выводы и предложения по улучшению финансового состояния предприятия.....	611
4 Социальная ответственность	65
Заключение	76
Список использованных источников	78
Приложение А Структура источников финансовых ресурсов	83
Приложение Б Список терминов и определений.	84
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «АЛЪЯНС»	90
Приложение Г Отчет о прибылях и убытках ООО «АЛЪЯНС»	91

Реферат

Ключевые слова: организация, финансы, стратегия, себестоимость, анализ. Структура бакалаврской работы состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников. 90 страниц., 1 – рис., 13 – табл., 70 – источников, 4 – прил.

Объектом исследования бакалаврской работы является предприятие ООО «Альянс».

Целью выпускной квалификационной работы является модернизация финансовой стратегии предприятия.

В ходе реализации поставленной цели решены следующие задачи:

Исследовать теоретические основы финансовой стратегии предприятия, в т.ч. рассмотреть сущность финансовой стратегии, виды финансовой стратегии, определены цели и задачи, а также разработка финансовой стратегии;

Рассмотреть практику разработки финансовой стратегии на конкретном хозяйствующем субъекте, в т. ч. дать его краткую характеристику, провести анализ основных финансовых показателей, рассмотреть постановку финансового планирования и формирование финансовой стратегии.

Актуальность темы определяется тем, что финансы занимают особое место в экономических отношениях. Их специфика проявляется в том, что они всегда выступают в денежной форме, имеют распределительный характер и отражают формирование и использование различных видов доходов и накоплений субъектов хозяйственной деятельности сферы материального производства, государства и участников непроеизводственной сферы.

Особенно важным является использование финансовой стратегии для обеспечения устойчивого развития компаний в современных условиях, что обуславливает необходимость самого серьезного анализа проблем и выработки практических рекомендаций в этой области деятельности.

Финансовая стратегия компании представляет собой сложную многофакторную, ориентированную модель действий и мер, необходимых для достижения поставленных перспективных целей в общей концепции развития в области формирования и использования финансово-ресурсного потенциала компании.

Введение

Финансы занимают особое место в экономических отношениях. Их специфика проявляется в том, что они всегда выступают в денежной форме, имеют распределительный характер и отражают формирование и использование различных видов доходов и накоплений субъектов хозяйственной деятельности сферы материального производства, государства и участников непроизводственной сферы.

Научное понятие «финансовые ресурсы» тесно связано с сущностью экономической категории «финансы». Качество, структура и порядок использования финансовых ресурсов определяют всю специфику финансово-хозяйственной деятельности любой организации. В этом проявляется актуальность изучения вопроса сущности финансовых ресурсов и капитала организаций.

Предметом исследования является система экономических показателей ООО «Альянс»

Особенно важным является использование финансовой стратегии для обеспечения устойчивого развития компаний в современных условиях, что обуславливает необходимость самого серьезного анализа проблем и выработки практических рекомендаций в этой области деятельности.

Финансовая стратегия компании представляет собой сложную многофакторную, ориентированную модель действий и мер, необходимых для достижения поставленных перспективных целей в общей концепции развития в области формирования и использования финансово-ресурсного потенциала компании.

Цель работы – модернизация финансовой стратегии предприятия. В ходе реализации поставленной цели решены следующие задачи:

Исследовать теоретические основы финансовой стратегии предприятия, в т.ч. рассмотреть сущность финансовой стратегии, виды финансовой

стратегии, определены цели и задачи, а также разработка финансовой стратегии;

Рассмотреть практику разработки финансовой стратегии на конкретном хозяйствующем субъекте, в т. ч. дать его краткую характеристику, провести анализ основных финансовых показателей, рассмотреть постановку финансового планирования и формирование финансовой стратегии.

При проведении исследования использовались отчетные материалы ООО «АЛЬЯНС». В работе применялись общие методы исследования - системный подход, сопоставительный, экономический анализ, статистические группировки, а также выборочные статистические обследования.

1 Общая характеристика финансовой стратегии предприятия

1.1 Финансовая стратегия предприятия

Финансовая стратегия – это один из важнейших видов функциональной стратегии предприятия, обеспечивающей все основные направления развития его финансовой деятельности и финансовых отношений путем формирования долгосрочных финансовых целей, выбора наиболее эффективных путей их достижения, адекватной корректировки направлений формирования и использования финансовых ресурсов при изменении условий внешней среды.

Иными словами, это комплекс мероприятий, направленных на достижение перспективных финансовых целей.

Финансовая стратегия разрабатывается в соответствии с глобальными задачами социально-экономической стратегии организации. В процессе ее разработки прогнозируются основные тенденции развития финансов, формируется концепция использования, намечаются принципы финансовых отношений с государством (налоговая политика) и партнерами.

Можно выделить пять ключевых моментов, относящихся к финансовой стратегии: цель - эффективное развитие компании; время - долгосрочные ориентиры; направление - финансовая деятельность; механизм - финансирование; условия - внутренняя и внешняя среда.

В состав основных объектов финансовой стратегии компании входят:

финансовые ресурсы, в качестве которых выступают внеоборотные и оборотные активы;

источники финансирования, представленные собственным и заемным капиталом;

совокупность финансовых рисков, управление которыми осуществляется путем построения эффективной системы финансовой безопасности;

система управления финансовой деятельностью, в первую очередь – построение эффективной финансовой структуры компании;

налоговые платежи и налоговые риски, являющиеся самостоятельными объектами финансового управления, рассматриваемыми с позиции безусловной необходимости исполнения обязанностей налогоплательщика;

финансовые отношения, возникающие между различными субъектами в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Главной задачей финансовой стратегии является достижение полной самокупаемости и независимости организации.¹

К числу основных принципов, обеспечивающих подготовку и принятие стратегических финансовых решений в процессе разработки финансовой стратегии предприятия, относятся следующие:

1. Рассмотрение предприятия как открытой социально-экономической системы, способной к самоорганизации. Этот принцип стратегического управления состоит в том, что при разработке финансовой стратегии предприятие рассматривается как определенная система, полностью открытая для активного взаимодействия с факторами внешней среды.

2. Учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия. Финансовая стратегия должна быть согласована со стратегическими целями и направлениями операционной деятельности предприятия.

3. Преимущественная ориентация на предпринимательский стиль стратегического управления финансовой деятельностью.

Основу предпринимательского стиля стратегического финансового управления составляет активный поиск эффективных управленческих решений по всем направлениям и формам финансовой деятельности.

4. Выделение доминантных сфер стратегического финансового развития, то есть приоритетных направлений финансовой деятельности предприятия, обеспечивающих успешную реализацию ее главной целевой функции — возрастания рыночной стоимости предприятия в долгосрочной перспективе.

¹ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Целесообразно выделять следующие доминантные сферы (направления) развития финансовой деятельности:

Стратегия формирования финансовых ресурсов предприятия. Цели, задачи и основные стратегические решения этой доминанты финансовой стратегии должны быть направлены на финансовое обеспечение реализации корпоративной стратегии предприятия и соответственно подчинены ей.

Стратегия распределения финансовых ресурсов предприятия. Параметры стратегического набора этой доминанты финансовой стратегии должны быть, с одной стороны направлены на финансовое обеспечение реализации отдельных функциональных стратегий и стратегий хозяйственных единиц, а с другой, составлять основу формирования направлений инвестиционной деятельности предприятия в стратегической перспективе.

Стратегия обеспечения финансовой безопасности предприятия. Цели, задачи и важнейшие стратегические решения этой доминанты финансовой стратегии должны быть направлены на формирование и поддержку основных параметров финансового равновесия предприятия в процессе его стратегического развития.

В условиях рыночных отношений, самостоятельности предприятий, а также ответственности за результаты своей деятельности существует необходимость определения тенденций финансового состояния, ориентации в финансовых возможностях и перспективах (получение банковского кредита, привлечение иностранных инвестиций), оценки финансового состояния других хозяйствующих субъектов. Решение данных вопросов обеспечивает финансовая стратегия предприятия.

Финансовая стратегия - это генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами. Она охватывает как вопросы теории, так и вопросы практики, формирования финансов, их планирования и обеспечения. Финансовая стратегия предприятия решает задачи, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия в рыночных условиях хозяйствования.

Слово “стратегия” произошло от греческого strategos, “искусство генерала”. Военное происхождение этого термина не должно вызывать удивления. Именно strategos позволило Александру Македонскому завоевать мир.

А.Чандлер, автор одной из пионерских работ в области стратегического планирования, считает, что стратегия - “это определение основных долгосрочных целей и задач предприятия и утверждение курса действий и распределения ресурсов, необходимых для достижения этих целей”.

Определение стратегии Чандлера дополняется требованием экономичности для принимаемых курсов действий “Стратегическая альтернатива определяется путём сопоставления возможностей и ресурсов корпорации с учётом приемлемого уровня риска”. В конечном итоге формирование стратегии предприятия должно дать ответы на три вопроса: Какие направления хозяйственной деятельности необходимо развивать? Каковы потребности в капиталовложениях и наличных ресурсах? Какова возможная отдача по выбранным направлениям?

А.М. Ковалёва, доктор экономических наук, профессор считает что: «стратегия – это постановка среднесрочных и долгосрочных целей, заключающихся в максимизации выгоды (прежде всего дохода и прибыли). Тактика предполагает краткосрочные, оперативные решения для реализации стратегической установки в конкретных условиях ».

Круглова Н.Ю и Круглов М.И отмечают, что «каждая конкретная стратегия компании – это принятые её высшим руководством направления или способы деятельности для достижения важного результата, имеющего долгосрочные последствия».

А.Ансофф выделяет несколько отличительных особенностей стратегии:

Процесс выработки стратегии не завершается каким-либо немедленным действием. Обычно он заканчивается установлением общих направлений, продвижение по которым обеспечит рост и укрепление позиций фирмы.

Сформулированная стратегия должна быть использована для разработки стратегических проектов, методов поиска. Роль стратегии в поиске состоит в том, чтобы, во-первых, сосредоточить внимание на определённых участках или возможностях, во-вторых, отбросить все остальные возможности как несовместимые со стратегией.

Необходимость в данной стратегии отпадает, как только реальный ход событий выведет организацию на желаемое развитие.

В ходе формулирования стратегий нельзя предвидеть все возможности, которые откроются при составлении проекта конкретных мероприятий. Поэтому приходится пользоваться сильно обобщённой, неполной и неточной информацией о различных альтернативах.

При появлении более точной информации может быть поставлена под сомнение обоснованность первоначальной стратегии. Поэтому необходима обратная связь, позволяющая обеспечить своевременное переформулирование стратегии.

Процесс реализации стратегии может быть разделён на два больших этапа:

а) процесс стратегического планирования - выработка набора стратегий, начиная от базовой стратегии предприятия и заканчивая функциональными стратегиями и отдельными проектами;

б) процесс стратегического управления - реализация определённой стратегии во времени, переформулирование стратегии в свете новых обстоятельств.

Стратегическое планирование есть систематизированный и логический процесс, основанный на рациональном мышлении. В то же время оно есть искусство прогнозирования, исследования, расчёта и выбора альтернатив.

Стратегии предприятий должны быть построены по иерархическому принципу. При этом уровни стратегий, комплексность, их интеграция очень различны в зависимости от типа и размера предприятия. Так, простая

организация может иметь одну стратегию, а сложная - несколько на различных уровнях действия.²

Концептуальная модель стратегического плана позволяет определить следующие этапы составления стратегического плана предприятия:

Анализ окружающей среды:

- а) внешняя среда,
- б) внутренние возможности.

Определение политики предприятия (целеполагание).

Формулирование стратегии и выбор альтернатив:

- а) стратегия маркетинга,
- б) финансовая стратегия,
- в) стратегия НИОКР
- г) стратегия производства,
- д) социальная стратегия,
- е) стратегия организационных изменений,
- ж) экологическая стратегия.

Результатом деятельности по предложенной выше схеме составления стратегического плана предприятия является документ, называемый “Стратегический план предприятия” и имеющий обычно следующие разделы:

Цели и задачи предприятия

Текущая деятельность предприятия и долгосрочные задачи.

Стратегия предприятия (базовая стратегия, основные стратегические альтернативы).

Функциональная стратегия.

Наиболее значимые проекты.

Описание внешних операций.

Капиталовложения и ресурсное распределение.

Планирование неожиданностей.

² Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Приложения: Расчёты, справки, другая деловая документация, в том числе:

- а) Объём годовых продаж по группам продуктов,
- б) Годовая прибыль и убытки по подразделениям,
- в) Годовой экспорт и его отношение к объёму продаж по подразделениям.
- г) Изменения в наборе продуктов и доля рынка.
- д) Программа ежегодных капитальных затрат.
- е) Годовые денежные потоки.
- ж) Баланс на конец последнего года плана.
- з) Политика поглощений и приобретений.

Анализ литературы по стратегическому планированию в западных фирмах показал, что и количество и содержание этапов составления стратегического плана, а также сама его форма могут существенно варьироваться и зависят от многих факторов, среди которых основными являются:

Форма собственности предприятия.

Тип предприятия (специализированное или диверсифицированное)

Отраслевая принадлежность предприятия.

Размер предприятия (большое, среднее или малое).

Точно так же не существует единого горизонта стратегического планирования. В Европе часто встречаются долгосрочные, 10-летние планы, американцы используют 5-летние планы, а японцы вообще 3-летние.

Процедура формулирования стратегии и выбора альтернатив состоит из следующих этапов:

- а) оценка существующей стратегии;
- б) собственно фаза формулирования;
- в) планирование риска;
- г) выбор стратегических альтернатив.

Рассмотрим подробнее эти пункты.

А. Оценка существующей (действующей) стратегии.

Первичная оценка действующей стратегии осуществляется уже на предыдущем этапе - оценка внутренних возможностей.

Однако, оценивая имеющиеся резервы на предприятии, позволяющие повысить эффективность его функционирования, мы ранее не оценивали жизнеспособность действующей стратегии и сформулированных правил поведения.

Б. Собственно фаза формулирования.

Стратегия, будучи объединённой основой, для организационных усилий, требует разработки серии стратегических планов как на уровне предприятия в целом, так и на уровне подразделений. Естественно, что каждый стратегический план является частью общего, и стратегия предприятия объединяет их все вместе. Стержнем любого стратегического плана предприятия является его базовая стратегия. Выбор базовой стратегии есть прерогатива руководства предприятия. Руководство, оценивая и анализируя информацию, полученную на предыдущих шагах, принимает окончательное решение.

В. Планирование риска.

Планирование риска является одной из важных составляющих стратегического плана. Основной целью является поддержание высокого уровня противодействия возмущениям внешней среды и уменьшение потерь от данных возмущений.

В последнее время в западных фирмах становится всё более популярной не разработка резервных стратегий, а создание систем кризисных ситуаций, характеризующихся очень высокой степенью централизма принимаемых решений и быстрой реакцией на изменения в среде. Это вытекает из того, что сам набор возможных возмущений становится таким многообразным, что фирма не в состоянии предусмотреть все возможные ситуации.

Г. Выбор стратегических альтернатив.

В рамках выбранной базовой стратегии возможно несколько курсов действий, которые принято называть стратегическими альтернативами.

Разработка стратегии должна затрагивать все уровни управления предприятия, так как решения, вырабатываемые при стратегическом планировании, имеют отношение ко всем сотрудникам организации. Поэтому необходимо согласование интересов при выработке стратегии Групповое обсуждение, кроме того, позволяет рассмотреть большое число альтернатив. Но и сходимость при групповом выборе существенно ниже, чем при единоначалии. Поэтому обычно имеет место групповое обсуждение и единоличное принятие окончательного решения.

В 60-х годах стратегическая мысль концентрировалась на координации и интеграции функциональной деятельности с расчетом на системную ориентацию. Затем внимание менеджеров сместилось к маркетинговым проблемам с упором на оптимизацию товарно-рыночных комбинаций, а в 70-х годах разрабатывается теория стратегии на базе моделирования фирменного опыта ("кривой обучения") с целью укрепления конкурентных позиций предприятий. Научный подход выдвинул такие направления, как получение эффекта от расширения масштабов производства и оптимизации товарной номенклатуры.

В 80-х годах наметилось два подхода к выявлению конкурентных преимуществ, обеспечивающих конечный успех, – рыночная ориентация и ресурсная ориентация.³

В соответствии с первой парадигмой, разработанной специалистами Гарвардской школы, стратегический успех фирмы зависит, с одной стороны, от структуры отрасли, в которой она выступает, а с другой – от выбранной принципиальной стратегии для данной хозяйственной области. Привлекательность отрасли обуславливается действующими в ней конкурентными силами. Чем сильнее в отрасли конкуренция, тем меньше ее привлекательность для фирмы.

Эмпирические исследования показали, что отраслевая структура действительно во многом определяет успех предприятия. В свою очередь

³ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

возможности выбора принципиальной фирменной стратегии кроются в таких областях, как явное преимущество в издержках, оперативная дифференциация производства, быстрый захват рыночных ниш. Удачный выбор стратегии менеджеров может сыграть роль в обеспечении успеха предприятия.

Гарвардская парадигма четко нацелена на рынки сбыта. Подобная ориентация стала объектом острой критики. Она совершенно игнорирует факторы успеха, которые могут содержать в себе, например, внутрифирменные структура и процессы, ресурсообеспечение или поведение персонала, который непосредственно участвует в реализации стратегии. Не учитывается ресурсная ориентация и социальные аспекты управления. Таким образом, экономически рациональный подход оставляет без внимания организационные, научно-психологические и социальные модели стратегического поведения предприятия.

Стратегический анализ положения фирмы надо начать, прежде всего, с исследования структуры отрасли в которой работает данная фирма. Здесь необходимо оговорить, что основной единицей будет являться отрасль, представляющая собой группу конкурентов, которые производят товары и услуги и непосредственно соперничают между собой.

На фирму в отрасли воздействуют пять сил, впервые выделенные американским экономистом М.Портером, которые определяют уровень конкуренции. Первая из них – соперничество между конкурентами в отрасли, между фирмами производящими аналогичную продукцию и продающими ее на одном и том же рынке. В случае если проникновение в ту или иную отрасль не представляет особого труда, а уровень прибыли достаточно высок, количество фирм в ней будет увеличиваться. Так появляется вторая сила, воздействующая на фирму – угроза появления новых конкурентов. Третьей силой воздействующей на отрасль является угроза появления товаров-заменителей. Под заменителем понимается товар, отвечающий тем же потребностям, что и конкретный товар, производимый в рассматриваемой отрасли. Четвертой силой является способность покупателей диктовать свои условия. Крупные клиенты

способны оказывать влияние на уровень прибыли фирм-продавцов. Покупатели могут диктовать этим фирмам свои условия, и те, в свою очередь, будут готовы снизить свои цены с тем, чтобы заключить сделку с данным клиентом. Аналогично покупателям поставщики пользующихся спросом товаров могут устанавливать высокие цены, воздействуя, таким образом, на объем своей прибыли. Способность поставщиков диктовать свои условия является пятой силой воздействующей на отрасль. Продавцы имеют преимущества, когда поставки данного товара так или иначе важны для покупателя, когда на рынке представлены несколько крупных фирм-поставщиков, занимающих достаточно прочные позиции и уровень конкуренции между ними невысок.

Фирмы способны воздействовать на каждую из пяти сил посредством собственной стратегии. Применяя прогнозирование к анализу отрасли необходимо учесть стадию развития отрасли. Жизненный цикл отрасли определяет характер конкурентной борьбы. Изменение одной из пяти сил может повлиять на остальные силы. Но обычно прибыльность каждой отрасли определяют всего лишь одна или две силы. Таким образом, при выборе стратегии фирмам необходимо принимать во внимание именно определяющие силы и пытаться занять наиболее выгодную позицию по отношению к конкурентам.

Теория финансовой стратегии исследует объективные закономерности рыночных условий хозяйствования, разрабатывает способы и формы выживания в новых условиях подготовки и ведения стратегических финансовых операций.

Финансовая стратегия предприятия охватывает все стороны деятельности предприятия, в том числе оптимизацию основных и оборотных средств, распределение прибыли, безналичные расчеты, налоговую и ценовую политику, политику в области ценных бумаг и др.

Финансовая стратегия обеспечивает соответствие финансово-экономических возможностей предприятия условиям, сложившимся на рынке продукции, учитывая финансовые возможности предприятия и рассматривая

характер внутренних и внешних факторов. В противном случае предприятие может обанкротиться.⁴

1.2 Виды финансовой стратегии

Различают генеральную финансовую стратегию, оперативную финансовую стратегию и стратегию выполнения отдельных стратегических задач, другими словами - достижение частных стратегических целей.

Генеральной финансовой стратегией называют финансовую стратегию, определяющую деятельность предприятия. Например, взаимоотношения с бюджетами всех уровней, образование и использование дохода предприятия, потребности в финансовых ресурсах и источниках их формирования на год.

Оперативная финансовая стратегия - это стратегия текущего маневрирования финансовыми ресурсами, т.е. стратегия контроля за расходованием средств и мобилизацией внутренних резервов, что особенно актуально в современных условиях экономической нестабильности; разрабатывается на квартал, месяц. Оперативная финансовая стратегия охватывает:

валовые доходы и поступления средств: расчеты с покупателями за проданную продукцию, поступления по кредитным операциям, доходы по ценным бумагам;

валовые расходы: платежи поставщикам, заработная плата, погашение обязательств перед бюджетами всех уровней и банками.

Такой подход создает возможность предусмотреть все предстоящие в планируемый период обороты по денежным поступлениям и расходам. Нормальным положением считается равенство расходов и доходов или небольшое превышение доходов над расходами. Оперативная финансовая

⁴ Ковалев В.В. Финансы предприятий. Учебник. – М.: Проспект, 2013

стратегия разрабатывается в рамках генеральной финансовой стратегии, детализирует ее на конкретном промежутке времени.

Стратегия достижения частных целей заключается в умелом исполнении финансовых операций, направленных на обеспечение реализации главной стратегической цели.⁵

1.3 Цели и задачи финансовой стратегии

Любое предприятие осуществляет планирование своей деятельности. Планирование может быть долгосрочным (стратегическим, перспективным) и краткосрочным (тактическим, оперативным). Стратегическое планирование решает вопросы развития предприятия в ближайшие 3-5 лет. Тактическое планирование своей целью ставит разработку конкретных мероприятий, которые должно реализовать предприятие в ближайшее время (до 1 года) для того, чтобы реализовать в дальнейшем стратегический план долгосрочного развития.

Обязательным элементом перспективного (стратегического) планирования является разработка финансовой стратегии предприятия и прогнозирование его финансовой деятельности. Разработка финансовой стратегии представляет собой особую область финансового планирования, так как, являясь составной частью общей стратегии экономического развития, она должна быть согласована с целями и направлениями, сформулированными общей стратегией. В свою очередь, финансовая стратегия оказывает влияние на общую стратегию предприятия. Эта связь определяется тем, что любое развитие предусматривает потребление дополнительных ресурсов, которые ограничены финансовыми возможностями предприятия.

В рамках стратегического планирования определяются долгосрочные ориентиры развития и цели предприятия, долгосрочный курс действий по

⁵ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

достижению цели и распределению ресурсов. Финансовая стратегия предполагает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения.⁶

Таким образом, финансовая стратегия - это генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами. Она охватывает как вопросы теории, так и вопросы практики, формирования финансов, их планирования и обеспечения. Финансовая стратегия предприятия решает задачи, обеспечивающие финансовую устойчивость предприятия в рыночных условиях хозяйствования.

Необходимость определения финансовой стратегии предприятия обуславливается тем, что в условиях рыночных отношений его руководство лично отвечает за результаты деятельности. Предприятие должно постоянно оценивать собственные финансовые возможности и учитывать их в перспективе, планируя получение банковского кредита, привлечение инвестиций и т.п. Решение данных вопросов и обеспечивает финансовая стратегия предприятия.

Цели финансовой стратегии должны быть подчинены общей стратегии развития и направлены на максимизацию рыночной стоимости предприятия. При разработке финансовой стратегии необходимо учитывать динамику макроэкономических процессов, тенденций развития отечественных финансовых рынков, возможностей диверсификации деятельности предприятия.

Главной задачей финансовой стратегии является достижение полной самоокупаемости и независимости предприятия. Основными принципами организации финансовой стратегии являются:

- 1) текущее и перспективное финансовое планирование, определяющее на перспективу все поступления денежных средств предприятия и основные направления их расходования;

⁶ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

2) централизацию финансовых ресурсов, обеспечивающую их маневренность, концентрацию на основных направлениях производственно-хозяйственной деятельности;

3) формирование финансовых резервов, обеспечивающих устойчивую работу предприятия в условиях возможных колебаний рыночной конъюнктуры;

4) безусловное выполнение финансовых обязательств перед партнерами;

5) разработку учетно-финансовой и амортизационной политики предприятия;

6) организацию и ведение финансового учета предприятия и сегментов деятельности на основе действующих стандартов;

7) составление финансовой отчетности по предприятию и сегментам деятельности в соответствии с действующими нормами и правилами с соблюдением требований стандартов;

8) финансовый анализ деятельности предприятия и его сегментов (приоритетных хозяйственных и географических сегментов, прочих сегментов в составе нераспределенных статей);

9) финансовый контроль деятельности предприятия и всех его сегментов.⁷

Охватывая все формы финансовой деятельности предприятия, а именно: оптимизацию основных и оборотных средств, формирование и распределение прибыли, денежные расчеты и инвестиционную политику, финансовая стратегия исследует объективные экономические закономерности рыночных отношений, разрабатывает формы и способы выживания и развития при новых условиях.

Финансовая стратегия включает в себя методы и практику формирования финансовых ресурсов, их планирование и обеспечение финансовой стойкости предприятия. Всесторонне учитывая финансовые возможности предприятий, объективно оценивая характер внешних и

⁷ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

внутренних факторов, финансовая стратегия обеспечивает соответствие финансово-экономических возможностей предприятия условиям, сложившимся на рынке. Финансовая стратегия предусматривает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения.⁸

На основании финансовой стратегии определяется финансовая политика предприятия по следующим основным направлениям финансовой деятельности:

- 1) налоговая политика;
- 2) ценовая политика;
- 3) амортизационная политика;
- 4) дивидендная политика;
- 5) инвестиционная политика.

Финансовая стратегия предприятия в соответствии с главной стратегической целью обеспечивает:

- 1) формирование финансовых ресурсов и централизованное стратегическое руководство ими;
- 2) выявление решающих направлений и сосредоточение на их выполнении усилий, маневренности в использовании резервов финансовым руководством предприятия;
- 3) ранжирование и поэтапное достижение задач;
- 4) соответствие финансовых действий экономическому состоянию и материальным возможностям предприятия;
- 5) объективный учет финансово-экономической обстановки и реального финансового положения предприятия в году, квартале, месяце;
- 6) создание и подготовку стратегических резервов;
- 7) учет экономических и финансовых возможностей самого предприятия и его конкурентов;

⁸ Ковалев В.В. Финансы предприятий. Учебник. – М.: Проспект, 2013

8) определение главной угрозы со стороны конкурентов, мобилизацию сил на ее устранение и умелый выбор направлений финансовых действий;

9) маневрирование и борьбу за инициативу для достижения решающего превосходства над конкурентами.

Задачами финансовой стратегии являются:

1) исследование характера и закономерностей формирования финансов в рыночных условиях хозяйствования;

2) разработка и подготовка возможных вариантов формирования финансовых ресурсов предприятия и действий финансового руководства в случае неустойчивого или кризисного финансового состояния предприятия;

3) определение финансовых взаимоотношений с поставщиками и покупателями, бюджетами всех уровней, банками и другими финансовыми институтами;

4) выявление резервов и мобилизация ресурсов предприятия для наиболее рационального использования производственных мощностей, основных фондов и оборотных средств;

5) обеспечение предприятия финансовыми ресурсами, необходимыми для производственно-хозяйственной деятельности;

6) обеспечение эффективного вложения временно свободных денежных средств предприятия с целью получения максимальной прибыли;

7) определение способов проведения успешной финансовой стратегии и стратегического использования финансовых возможностей, новых видов продукции и всесторонней подготовки кадров предприятия к работе в рыночных условиях хозяйствования, их организационной структуры и технического оснащения;

8) изучение финансовых стратегических взглядов вероятных конкурентов, их экономических и финансовых возможностей, разработка и осуществление мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости;

9) разработка способов подготовки выхода из кризисной ситуации;

10) разработка методов управления кадрами предприятия в условиях неустойчивого или кризисного финансового состояния;

11) координация усилий всего коллектива на его преодоление.⁹

Особое внимание при разработке финансовой стратегии уделяется:

- 1) выявлению денежных доходов;
- 2) мобилизации внутренних ресурсов;
- 3) максимальному снижению себестоимости продукции;
- 4) правильному распределению и использованию прибыли;
- 5) определению потребности в оборотных средствах;
- 6) рациональному использованию капитала предприятия.

Главной стратегической целью финансов является обеспечение предприятия необходимыми и достаточными финансовыми ресурсами.

Финансовая стратегия предприятия в соответствии с главной стратегической целью обеспечивает:

- формирование финансовых ресурсов и централизованное стратегическое руководство ими;
- выявление решающих направлений и сосредоточение на их выполнении усилий, маневренности в использовании резервов финансовым руководством предприятия;
- ранжирование и поэтапное достижение задач;
- соответствие финансовых действий экономическому состоянию и материальным возможностям предприятия;
- объективный учет финансово-экономической обстановки и реального финансового положения предприятия в году, квартале, месяце;
- создание и подготовку стратегических резервов;
- учет экономических и финансовых возможностей самого предприятия и его конкурентов;

⁹ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

- определение главной угрозы со стороны конкурентов, мобилизацию сил на ее устранение и умелый выбор направлений финансовых действий;
- маневрирование и борьбу за инициативу для достижения решающего превосходства над конкурентами.¹⁰

Для достижения главной стратегической цели в соответствии с требованиями рынка и возможностями предприятия разрабатывается генеральная финансовая стратегия предприятия.

В генеральной финансовой стратегии определяются и распределяются задачи формирования финансов по исполнителям и направлениям работы.

Задачи финансовой стратегии:

- исследование характера и закономерностей формирования финансов в рыночных условиях хозяйствования;
- разработка и подготовка возможных вариантов формирования финансовых ресурсов предприятия и действий финансового руководства в случае неустойчивого или кризисного финансового состояния предприятия;
- определение финансовых взаимоотношений с поставщиками и покупателями, бюджетами всех уровней, банками и другими финансовыми институтами;
- выявление резервов и мобилизация ресурсов предприятия для наиболее рационального использования производственных мощностей, основных фондов и оборотных средств;
- обеспечение предприятия финансовыми ресурсами, необходимыми для производственно-хозяйственной деятельности;
- обеспечение эффективного вложения временно свободных денежных средств предприятия с целью получения максимальной прибыли;
- изучение финансовых стратегических взглядов вероятных конкурентов, их экономических и финансовых возможностей, разработка и осуществление мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости;
- разработка способов подготовки выхода из кризисной ситуации;

¹⁰ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

- разработка методов управления кадрами предприятия в условиях неустойчивого или кризисного финансового состояния;

- координация усилий всего коллектива на его преодоление.

Особое внимание при разработке финансовой стратегии уделяется:

- выявлению денежных доходов;

- мобилизации внутренних ресурсов;

- максимальному снижению себестоимости продукции;

- правильному распределению и использованию прибыли;

- определению потребности в оборотных средствах;

рациональному использованию капитала предприятия.¹¹

1.4 Разработка финансовой стратегии

Финансовая стратегия разрабатывается с учетом риска неплатежей, инфляции и других форс-мажорных обстоятельств. Таким образом, финансовая стратегия должна соответствовать производственным задачам и при необходимости корректироваться и изменяться.

Контроль над реализацией финансовой стратегии обеспечивает проверку поступлений доходов, экономное и рациональное их использование, так как хорошо налаженный финансовый контроль помогает выявлять внутренние резервы, повышать рентабельность хозяйства, увеличивая денежные накопления.

Важной частью финансовой стратегии является разработка внутренних нормативов, с помощью которых определяются, например, направления распределения прибыли. Такой подход успешно используется в практике зарубежных компаний.

Таким образом, успех финансовой стратегии предприятия гарантируется при выполнении следующих условий:

¹¹ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

- при взаимном уравнивании теории и практики финансовой стратегии;

- при соответствии финансовых стратегических целей реальным экономическим и финансовым возможностям через жесткую централизацию финансового стратегического руководства и гибкость его методов по мере изменения финансово-экономической ситуации.

Разработка финансовой стратегии предприятия может быть представлена в виде схемы:



Рисунок 1 – Разработка финансовой стратегии предприятия

2. Сущность финансовых ресурсов и капитала организации

2.1 Понятие финансовых ресурсов организации

Распределение и перераспределение стоимости при помощи финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Они формируются у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов и поступлений и используются на расширение воспроизводства, материальное стимулирование работников, удовлетворение социальных и других потребностей общества. Таким образом, финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений.

Принадлежность финансовых ресурсов тому или иному хозяйствующему субъекту, государству, их формирование и использование являются практическим воплощением денежных отношений, возникающих в процессе распределения и перераспределения стоимости ВВП и части национального богатства.

Понятие финансовых ресурсов в современной экономической литературе используется в различных смыслах, и авторы вкладывают в этот термин различное содержание.

Понятие финансовых ресурсов впервые было употреблено при составлении первого пятилетнего плана развития страны и в состав входил баланс финансовых ресурсов. Тогда финансовые ресурсы понимались как денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, учреждений, используемые для покрытия затрат и образования различных фондов и резервов.

В современной экономической литературе распространены два понятия.

Часто финансовые ресурсы отождествляют с денежными средствами.

Финансовые ресурсы предприятия – это денежные средства, находящиеся в его распоряжении.

Финансовые ресурсы направляются на развитие производства, производственно-торгового процесса, содержание и развитие объектов непроизводственной сферы, потребление, а также могут оставаться в резерве.

Финансовые ресурсы – это денежные средства в особой форме, поступающие в распоряжение хозяйствующего субъекта в результате реализации распределительной функции финансов.¹²

На основе данных понятий можно сформулировать иное, лучше отражающее экономическую характеристику категории финансовые ресурсы.

Финансовые ресурсы – это денежные доходы, накопления и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназначенные на цели расширенного воспроизводства, материального стимулирования работников, удовлетворение социальных потребностей, государственное управление.

Денежные средства предприятия – это все денежные средства, поступающие на расчетный счет предприятия в процессе его деятельности.

Категория финансовых ресурсов тесно связана с сущностью экономической категории «финансы», которая проявляется через функции финансов предприятия.

В результате этого финансовые ресурсы представляют собой часть денежных средств предприятия, остающуюся в распоряжении предприятия в результате процессов распределения, т.е. после покрытия материальных затрат, выплаты зарплаты работникам предприятия, уплаты налогов, выплат процентов за кредит и т.д.

Финансовые ресурсы – это денежные средства, поступающие в распоряжение хозяйствующего субъекта в результате реализации распределительной функции финансов.

Таким образом, финансовые ресурсы образуются у предприятия после процессов распределения. Денежные средства образуются до процессов распределения.

¹² Ковалев В.В. Финансы предприятий. Учебник. – М.: Проспект, 2013

Формирование и использование финансовых ресурсов может осуществляться в двух формах:

- фондовой;
- нефондовой.

Например, на общегосударственном уровне финансовые ресурсы образуются только в фондовой форме: Пенсионный фонд, внебюджетные фонды, проч.

На уровне предприятия финансовые ресурсы используются как в фондовой, так и в нефондовой формах. И здесь проявляется различие между финансовыми ресурсами и денежными средствами.

Часть финансовых ресурсов используется на образование фондов целевого назначения – фонд оплаты труда, фонд развития производства, фонд материальных поощрений и т.п. Использование финансовых ресурсов на выполнение различного рода платежных обязательств осуществляется в нефондовой форме.

Структура финансовых ресурсов предприятия определяется их экономической природой и источниками, из которых данные ресурсы поступают в распоряжение предприятия.

Прежде всего, финансовые ресурсы выступают средством обеспечения производственной деятельности предприятия, фактором его производства или источником воспроизводственного процесса. Данное положение основано на том, что основная цель предприятия – производство материальных благ для удовлетворения общественных потребностей. Поэтому основной функцией финансовых ресурсов, реализующей их назначение на предприятии является производственная. Целесообразным является оптимальное обеспечение финансовыми ресурсами всех стадий воспроизводственного процесса, и здесь речь идет о всевозможных финансовых ресурсах. Именно за счет финансовых ресурсов на предприятии образуется имущество, обновляются основные фонды, пополняются оборотные средства. Приоритетность данной функции обусловлена тем, что от эффективности и непрерывности производственной

деятельности предприятия во многом зависит поступление собственных финансовых ресурсов, являющихся основой его деятельности, а, значит, темпы экономического развития хозяйствующего субъекта и социальное благополучие работающих.¹³

Вместе с этим, вполне очевидно, что не все финансовые ресурсы обслуживают производственную сферу предприятия. И это вполне очевидно, ведь коль речь идет о воспроизводственном процессе (длящемся во времени), то у предприятия возникают определенные обязательства перед финансово-кредитной системой, работниками. Поэтому часть ресурсов отвлекается в непроизводственную сферу предприятия и выполняет непроизводственную функцию: резервный капитал, фонд накопления, потребления и т.д. Возникновение этой функции обусловлено обязательствами предприятия, необходимостью расширения своей деятельности. Роль этой функции не менее важна, так как от того, насколько своевременно и в полном объеме будут выполняться обязательства предприятия, зависит и его производственная деятельность.

Развитие рыночных отношений привело к тому, что сегодня любой хозяйствующий субъект заинтересован в прибыльном использовании имеющихся ресурсов. Поэтому часть финансовых ресурсов, обслуживающих непроизводственную сферу предприятия направляют на расширенное воспроизводство, т.е. выполняют инвестиционную функцию, которая реализуется посредством прибыльных краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений. Стремление субъектов хозяйствования к реализации этой функции подчеркивает ранее обоснованную капиталистическую природу финансовых ресурсов. Данная функция не обязательно связана с созданием новой стоимости, а вполне может быть реализована на финансовых рынках посредством спекулятивных операций.

Естественно, часть финансовых ресурсов предприятие для обеспечения ликвидности должно держать в налично-денежной форме или же в фондах и

¹³ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

резервах, не приносящих дохода. Эта часть ресурсов выполняет потребительную функцию. Эта функция, в отличие от инвестиционной, не создает прибавочную стоимость.

Необходимо подчеркнуть важность оптимального соотношения ресурсов, находящихся в производственной и непроизводственной Альянсах, приносящих доход или потребляемых. Это позволит, с одной стороны, обеспечить непрерывность процесса производства и выполнения производственной программы, а с другой – в полном объеме выполнять внешние и внутренние обязательства, не забывая о ликвидности и прибыльном использовании имеющихся ресурсов. Следует отметить, что чем больше ресурсов участвует в прибыльном обороте, тем эффективнее вся производственно-хозяйственная деятельность предприятия, а, следовательно, реализуется механизм воспроизводства экономического роста.¹⁴

2.2 Классификация финансовых ресурсов

Для наиболее полного рассмотрения вопроса сущности финансовых ресурсов проанализируем существующие классификации видов данной экономической категории.

Обычно выделяют две основные классификации финансовых ресурсов:

- по источникам формирования;
- по экономической природе.

Распределение финансовых ресурсов по источникам формирования рассмотрим во втором пункте первой главы данной дипломной работы.

По экономической природе финансовые ресурсы можно разделить на доходы и поступления.

Рассмотрим другие дополнительные виды классификаций, предложенные различными авторами

¹⁴ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

При выделении элементов будем исходить из определения финансовых ресурсов, основанного на сущности финансов. В этом случае вполне логично выделять элементы по степени абсолютной ресурсности (многие авторы называют это ликвидностью). Именно таким образом они представлены в активе предприятия.

A1 - (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) - активы, имеющие практически абсолютную ресурсность. Могут быть сразу использованы как знаки стоимости.

A2 - (дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев и прочие оборотные активы) – активы, имеющие некоторую ограниченность при использовании в качестве знаков стоимости. Развитие рыночных институтов (например, факторинговых компаний) и отношений расширяет возможности по использованию в качестве ресурсов этих активов.

A3 - (сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция, долгосрочные финансовые вложения и др.). Могут быть приняты в качестве знаков стоимости в единичных случаях, либо при достаточно высокой степени их ликвидности и востребованности на рынке. Их реализация и превращение в денежную форму длительно по времени и часто сопровождается значительной скидкой.

A4 - (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство) – используются в исключительных случаях (как правило, при несостоятельности плательщика), либо при создании и образовании нового предприятия. При переводе в денежную форму считаются трудно реализуемыми. Это не относится к уникальному оборудованию, известным торговым маркам, перспективным «ноу-хау».

Соотношение соответствующих групп активов и пассивов предприятия характеризует его ликвидность. Следует отметить, что практически только ресурсы группы A1 могут быть трансформированы в кратчайшие сроки и без потерь в любую другую необходимую форму. Особая роль этой группы объясняется еще и тем, что деньги, обладая (как правило) абсолютной

ликвидностью, показывают потенциальные возможности по маневрированию ресурсами при принятии выгодных управленческих решений. В этом случае внешние требования рынка к моментальной оплате всеобщим эквивалентом (деньгами) подтверждаются и соответствующей структурой финансовых ресурсов предприятия и его возможностями. Различные варианты формирования ресурсов и возможности их использования определяют ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость субъекта хозяйствования.

Другим критерием выделения элементов финансовых ресурсов является право собственности. В этом случае элементами являются: собственные ресурсы, заемные ресурсы, временно привлеченные (используемые) ресурсы.

Собственные финансовые ресурсы принадлежат самому хозяйствующему субъекту, и их использование не влечет за собой возможности утери контроля над деятельностью предприятия. В практике хозяйствования эти ресурсы используются главным образом для финансирования основных фондов, долгосрочных инвестиций и частично для формирования оборотных средств. К ним относятся: прибыль от различных видов деятельности, амортизационные начисления. Прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов, распределяется на накопление и потребление. Прибыль, направляемая на накопление, используется на развитие производства и способствует росту имущества предприятия. Прибыль, направляемая на потребление, используется для решения социальных задач. Амортизационные отчисления - это денежное выражение стоимости износа основных фондов и нематериальных активов. Они имеют двойственный характер, т.к. включаются в себестоимость продукции и в составе выручки от реализации возвращаются на расчетный счет, становясь внутренним источником финансирования.¹⁵

Заемные ресурсы не являются собственностью данного предприятия и их использование чревато для него потерей независимости. Заемные средства

¹⁵ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

предоставляются на условиях срочности, платности, возвратности. К заемным средствам относятся разнообразные виды кредитов, привлекаемые от других звеньев кредитной системы (банков, инвестиционных институтов, государства, предприятий, домохозяйств).

Привлеченные ресурсы – средства, не принадлежащие предприятию, но временно находящиеся в его обороте. Данные средства до возникновения санкций (штрафов или других обязательств перед владельцами) могут быть использованы по усмотрению хозяйствующего субъекта. Это, прежде всего, устойчивые пассивы - задолженность по оплате труда работникам, задолженность в бюджет и внебюджетные фонды, средства кредиторов поступающие в виде предоплаты и др.

Соотношение между данными элементами финансовых ресурсов определяет финансовую устойчивость субъекта хозяйствования.

Следующим признаком выделения элементов финансовых ресурсов является срочность использования. Как правило, ресурсы классифицируются на краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные. Временной горизонт каждой группы может быть установлен индивидуально.

Ресурсы краткосрочного назначения – срок их действия – до года. Предназначены для финансирования текущей деятельности предприятия: формирование оборотных средств, краткосрочных финансовых вложений, расчетов с дебиторами.

Ресурсы среднесрочного назначения – от года до 3 лет – используются для замены отдельных элементов основных фондов, их реконструкции и перевооружения. В этом случае, как правило, не преследуется цель смены технологии или полной замены оборудования.

Ресурсы долгосрочного назначения – привлекаются, как правило, на срок от 3 до 5 лет и используются для финансирования основных фондов, долгосрочных финансовых вложений, венчурного (рискового) финансирования. Минимальная временная граница (3-5 лет) этих средств обусловлена сроком действия основных фондов. Именно столько времени, в среднем,

эксплуатируются машины и оборудование в экономически развитых странах. Коль скоро, нижняя временная граница использования этих ресурсов обусловлена функционированием машин и оборудования, то логично здесь выделить еще одну группу ресурсов – для финансирования объектов сверх долгосрочного назначения, т.е. зданий, сооружений. Временная граница может составить 10-15 и более лет. Именно на такие сроки возможно получение ипотечного кредита.¹⁶

Итак, это основные подходы к элементному разложению системы финансовых ресурсов. Вполне очевидно, что межэлементные связи, соотношение используемых видов финансовых ресурсов, определяя структуру системы, определяют и ее устойчивость. Именно в сопоставлении с общепринятыми критериями и финансовыми показателями, предъявляемыми внешней средой, определяется тип финансовой устойчивости, ликвидность предприятия и другие характеристики, отражающие эффективность интеграции с другими системами финансовых ресурсов. Поэлементное распределение ресурсов отражается в балансе предприятия: в активе – действие ресурсов (их размещение), в пассиве – восприятие (источники формирования).

Особую важность для системы финансовых ресурсов предприятия в рыночных условиях приобретает принцип синергии, заключающийся в том, что эффект от совокупного действия элементов выше, чем просто их суммарный эффект. Данный принцип реализует финансовый менеджер, как обладатель предпринимательских способностей. В этой связи, может быть предложена следующая классификация систем финансовых ресурсов:

- синергетическая (эффект от совокупного действия элементов выше, чем их суммарный эффект);
- с нулевым синергетическим эффектом (эффективность системы равноценна суммарной эффективности элементов);
- деструктивная (общая эффективность системы меньше суммарной эффективности элементов, т.е. последние отрицательно влияют друг на друга).

¹⁶ Ковалев В.В. Финансы предприятий. Учебник. – М.: Проспект, 2013

Этот тип характеризуется тем, что система отдает ресурсы во вне, т.е. в ней происходят процессы деструкции (разложения), либо она вступила в фазу упадка.

Вместе с тем, поскольку ресурсы предприятия должны приносить прибыль, то очевидна необходимость измерения общей эффективности функционирования системы финансовых ресурсов. Это может быть установлено посредством сопоставления затрат связанных с использованием всей совокупности системы финансовых ресурсов и полученной прибыли.

2.3 Понятие и состав капитала организации

Капитал - это совокупность отношений и предметов, выраженных в виде стоимости, способной приносить прибавочную стоимость или убыток.

Не следует отождествлять капитал и любое средство труда, которое рассматривается зачастую как физический капитал.

Формирование фондов предприятия начинается с момента организации хозяйствующего субъекта.

Предприятие в соответствии с законодательством формирует уставный капитал - основной первоначальный источник собственных средств предприятия, который в виде основного и оборотного капитала направляется на приобретение фондов предприятия.

К числу фондов относится добавочный капитал - создается за счет: прироста стоимости имущества в результате переоценки основных фондов, эмиссионного дохода (за счет превышения продажной цены акций над номинальной), безвозмездно полученных ценностей на производственные цели. Он может быть использован на погашение сумм снижения стоимости имущества, выявившихся по результатам его переоценки, на погашение убытков, возникших в результате безвозмездной передачи имущества другим предприятиям и лицам, на увеличение уставного капитала, на погашение убытка по результатам работы предприятия за отчетный год.

В процессе производственной деятельности доходы от реализации произведенной продукции в форме выручки от реализации поступают на расчетный или валютный (если предприятие экспортирует продукцию) счет. Выручка же является источником возмещения затрат на производство, на продвижение продукции на рынок, на реализацию товаров (работ, услуг). Амортизация, таким образом, поступает в составе выручки от реализации в амортизационный фонд предназначенный для обеспечения воспроизводства основных фондов.

Результатом деятельности предприятия является прибыль. После налоговых выплат образуется чистая прибыль, которая расходуется в соответствии с уставными документами и по усмотрению хозяйствующего субъекта. Из нее формируются: резервный капитал и другие аналогичные резервы, фонд накопления, фонд потребления.

Резервный капитал – фонд, который образуется в соответствии с законодательством РФ и учредительными документами. Предназначен для покрытия убытков отчетного периода, выплаты дивидендов при недостаточности или отсутствии прибыли. Наличие фонда является важнейшим условием обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия. К числу резервных фондов относятся также резервы под обесценение вложений в ценные бумаги, выкупной фонд, отложенный фонд и др., создаваемые в АО соответственно для погашения облигаций и выкупа акций.

Фонд накопления - средства, предназначенные для развития производства. Их использование связано с увеличением имущества предприятия и финансовыми вложениями для извлечения прибыли.

Фонд потребления - средства, направляемые на социальные нужды, финансирование объектов непроизводственной сферы, единовременное поощрение работников, выплаты компенсационного характера и т.д.¹⁷

¹⁷ Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.

Остаток прибыли - нераспределенная прибыль также характеризует финансовую устойчивость и может использоваться для последующего развития предприятия.

Целевое финансирование и поступления - средства предназначенные для строительства и содержания социальных объектов, а также поступления на эти цели от юридических и физических лиц. Средства предприятиям могут также выделяться из бюджета, отраслевых и межотраслевых фондов.

Если предприятие занимается внешнеэкономической деятельностью, оно образует валютный фонд за счет поступающей валютной выручки.

Для оперативного управления финансовыми ресурсами могут создаваться и другие оперативные фонды: для выплаты заработной платы, для платежей в бюджет и др.¹⁸

2.4 Источники финансовых ресурсов

Дополнением к рассмотренным выше классификациям финансовых ресурсов является их распределение по источникам, из которых данные ресурсы поступают в распоряжение предприятия.

Собственные средства и приравненные к ним средства, поступающие с финансового рынка и поступающие из финансово-банковской системы в порядке распределения и перераспределения.

От денежных средств и финансовых ресурсов необходимо отличать источники формирования финансовых ресурсов и источники получения денежных средств. Структура финансовых ресурсов определяется источниками их поступления.

Источниками формирования финансовых ресурсов и денежных средств предприятия является часть стоимости ВВП, поступающая в процессе распределения и перераспределения в распоряжение основных субъектов экономических отношений.

¹⁸ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Основными источниками собственных средств предприятия являются:

- 1.УК (складочный капитал и имущество, закрепляемое учредителями за предприятием)
- 2.Прибыль от реализации произведенных предприятием материальных благ и услуг, а также имущество предприятия
- 3.Амортизационный фонд
- 4.Средства, зачисляемые в ремонтный и иные аналогичные по назначению фонды.

Наряду с названными источниками среди собственных источников предприятия называют приравненные к ним (устойчивые пассивы) Это денежные средства, принадлежащие иным субъектам, но постоянно находящиеся в распоряжении данного предприятия.¹⁹

Источники заемных средств

Заемные средства привлекаются предприятиями с финансового рынка, таким образом, источником заемных средств является часть стоимости продукта, созданного на других предприятиях и временно на условиях кредита, поступающего в распоряжение какого-либо конкретного предприятия. Кредит, займ – тоже финансовый ресурс.

Финансовый рынок выступает институтом, обеспечивающим стоимость продукта одних предприятий в распоряжение других.

Источники заемных средств подразделяют в зависимости от:

1. инструмента, с помощью которого происходит привлечение заемных средств предприятия
 2. в зависимости от срока, на который привлекаются денежные средства на условиях кредита
- (1): источники делятся на 2 группы:
- источники, привлекаемые на рынке банковских ссуд
 - источники, привлекаемые на рынке ценных бумаг
- (2): источники:

¹⁹ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

- краткосрочные (до 1 года)
- долгосрочные (свыше 1 года)

Имеет важное значение классификация по срочности, разные варианты вложения средств: краткосрочные – для формирования ОБС, долгосрочные – на срок более 1 года для реальных инвестиций.

Среди денежных средств, привлекаемых на рынке ценных бумаг в качестве заемных, рассматриваются только те денежные средства, которые привлекаются с помощью долговых инструментов.

Денежные средства, привлекаемые с помощью акций, включаются в состав собственных.

Необходимо отличать привлеченные денежные средства от заемных. Привлеченные средства больше заемных, т.к. в состав привлекаемых кроме заемных включаются денежные средства, полученные на основе выпуска акций, а также на основе использования различных вариантов бюджетного финансирования.

Источники денежных средств, поступающих на предприятие в порядке перераспределения.

Эта группа источников охватывает всю совокупность различных вариантов использования системы отношений перераспределения для привлечения денежных средств на предприятие.

К числу таких источников относятся:

1.страховые возмещения, получаемые предприятием из средств страхования

2.денежные средства, поступающие из госбюджета, а также из бюджетов субъектов РФи субъектов местного самоуправления в порядке целевого финансирования, а также финансовой помощи, предоставляемой предприятиями на различных условиях

3.денежные средства, поступающие на предприятие по договорам о совместной деятельности (ГК, часть 2)

4.денежные средства, поступающие от участия в различных объединениях предприятий

5.денежные средства, поступающие в виде %, дивидендов и иных доходов от участия в УК других предприятий.

Традиционное представление о финансах как о денежных отношениях исходит из соответствия стоимости созданного на предприятии и продукта и объема денежных средств, представляющих эту стоимость. В условиях кризиса финансов п/п такое соответствие нарушается и формирование и движение финансовых ресурсов предприятия осуществляется в разрыве от движения необходимых для обслуживания денежных средств: происходит демонетизация хозяйственного оборота. В этих условиях финансовые ресурсы предприятия формируются и используются через систему бартерных сделок и различных схем взаимозачетов. При этом финансы используются как идеальные деньги, как инструмент стоимостной оценки обмениваемых эквивалентов. В таких условиях очень ярко проявляются различия между понятиями финансовые ресурсы денежные средства п/п (т.о. предприятие может обладать значительными финансовыми ресурсами, но не иметь денежных средств.

Особое внимание среди источников средств предприятия заслуживает собственный капитал – суммарная оценка УК, нераспределенной прибыли, резервов, а также добавочного капитала (т.е. суммарная оценка собственных источников собственных ресурсов). Одной из главных задач управления финансами п/п является определение правильного соотношения между объемами СК и ЗК.

В практике управления финансами предприятия денежные средства предприятия и источники их формирования отражаются в основном финансовом документе предприятия, характеризующем финансовое положение предприятия – в бухгалтерском балансе, при этом перечень источников приводится в правой части баланса (в пассиве), а перечень денежных средств различного назначения приводится в левой части – активе баланса.

Группировка источников в пассиве баланса отражает не только принадлежность их к самому предприятию, иным экономическим субъектам, но и другие важные для управления источниками – сведения: сроки, на которые привлечены те или иные заемные средства, а также инструменты, с помощью которых они привлечены.

В активе баланса денежные средства составляют лишь незначительную часть имущества, отраженного в этом разделе баланса, кроме денежных средств в активе баланса отражаются еще и производственные запасы, рабочие машины, оборудование и т.п. Это явно указывает на различия, как по величине, так и по экономическому содержанию понятий источники и денежные средства предприятия.

Инвестирование капитала

Инвестиция - одно из наиболее часто используемых понятий в экономике, в особенности, если она находится в процессе трансформации или испытывает подъем. Термин «инвестиция» подразумевает долгосрочное вложение капитала в экономику.

Инвестиционная деятельность имеет исключительно важное значение, поскольку создает основы для стабильного развития экономики в целом, отдельных ее отраслей, хозяйствующих субъектов.

Известны различные определения ключевых понятий инвестиционного процесса. В частности, согласно Федеральному закону от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ под инвестицией понимаются «денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта», а инвестиционная деятельность есть «вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта». На практике нередко термин «инвестиция» понимается в обобщенном смысле как вкладываемые активы и (или) как процесс вложения.

Финансовый актив, как и любой товар, продающийся на рынке, имеет несколько характеристик, определяющих целесообразность операций купли/продажи с этим специфическим товаром. В отличие от обычных потребительских товаров финансовые активы приобретаются не с целью их фактического потребления, а с намерением в дальнейшем получить либо регулярный доход, генерируемый данным активом (например, проценты, дивиденды), либо спекулятивный доход (доход от операций купли/продажи). Поэтому наибольший интерес представляют такие характеристики финансового актива, как стоимость, цена, доходность, риск.

Инвестор, принимая решение о целесообразности приобретения того или иного финансового актива, пытается оценить экономическую эффективность планируемой операции. Совершенно очевидно, что он может при этом ориентироваться либо на абсолютные, либо на относительные показатели. В первом случае речь может идти о цене и (или) стоимости актива, во втором - о его доходности.

Традиционно различают два вида инвестиций - финансовые и реальные. Первые представляют собой вложение капитала в долгосрочные финансовые активы - паи, акции, облигации; вторые - в развитие материально-технической базы предприятий производственной и непроизводственной сфер.

Инвестиции бывают рискованные (венчурные), прямые, портфельные, аннуитет.

Различают инвестиции валовые и чистые.

Валовые инвестиции - это общий объем инвестирования за определенный период, которое направлено на новое строительство, приобретение средств производства и прирост товарно-материальных средств.

Чистые инвестиции - это сумма валовых инвестиций без суммы амортизационных отчислений в определенном периоде.

Динамика чистых инвестиций характеризует экономическое развитие предприятия, области, государства. Если сумма чистых инвестиций отрицательная, т.е. объем валовых инвестиций меньше суммы

амортизационных отчислений, это свидетельствует об уменьшении объема выпуска продукции. Если сумма чистых инвестиций равняется нулю, это означает отсутствие экономического роста, а если сумма валовых инвестиций превышает сумму амортизационных отчислений, то это означает, что экономика развивается

Венчурный капитал – это термин, применяемый для обозначения рискованного капиталовложения. Венчурный капитал представляет собой инвестиции в форме выпуска новых акций, производимые в новые сферы деятельности, связанных с большим риском. Венчурный капитал инвестируется в не связанные между собой проекты в расчете на быструю окупаемость вложенных средств. Капиталовложения, как правило, осуществляются путем приобретения части акций предприятия-клиента или предоставления ему ссуд, в том числе с правом конверсии этих ссуд в акции. Рисковое вложение капитала обусловлено необходимостью финансирования мелких инновационных фирм в областях новых технологий. Рисковый капитал сочетает в себе различные формы приложения капитала: ссудного, акционерного, предпринимательского. Он выступает посредником в учредительстве стартовых наукоемких фирм, называемых венчуром.

Прямые инвестиции – вложения в уставный капитал хозяйствующего субъекта с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении данным хозяйствующим субъектом.²⁰

Портфельные инвестиции связаны с формированием портфеля и представляют собой приобретение ценных бумаг и других активов. Портфель – совокупность собранных воедино различных инвестиционных ценностей, служащих инструментом для достижения конкретной инвестиционной цели вкладчика. В портфель могут входить ценные бумаги одного типа (акции) или различные инвестиционные ценности (акции, облигации, сберегательные и депозитные сертификаты, залоговые свидетельства, страховой полис и др.).

²⁰ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Принципами формирования инвестиционного портфеля являются безопасность и доходность вложений, их рост, ликвидность вложений. Под безопасностью понимается неустойчивость инвестиций от потрясений на рынке инвестиционного капитала и стабильность получения дохода. Безопасность обычно достигается в ущерб доходности и росту вложений. Нарастивать вложения могут только держатели акций. Под ликвидностью любого финансового ресурса понимается способность его участвовать в немедленном приобретении товара (работ, услуг). Так, наличные деньги обладают большей ликвидностью, чем безналичные.

Главная цель при формировании портфеля состоит в достижении наиболее оптимального сочетания между риском и доходом для инвестора. Иными словами, соответствующий набор инвестиционных инструментов призван снизить риск вкладчика до минимума и одновременно увеличить его доход до максимума.²¹

²¹ Финансы организаций (предприятий)/Под ред. проф. Колчиной Н.В. Учебник для ВУЗов. М.: «ЮНИТИ», 2014.

3 Практические аспекты финансового планирования на предприятии

3.1 Характеристика производственной деятельности ООО “Альянс”

Организация зарегистрирована 29 апреля 2013 г. регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №7 по Томской области. Директор организации – Петроченко Василий Андреевич. Компания ООО "Альянс" находится по юридическому адресу 634021, Томская область, город Томск, Сибирская улица, 56. Основным видом деятельности является «Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах», зарегистрированы 2 дополнительных вида деятельности. Организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "АЛЪЯНС" присвоены ИНН 7017329614, ОГРН 1137017009062, ОКПО 12439876.

Учредителями являются 2 физических лица. Компания является субъектом Малого и Среднего Предпринимательства, категория: микропредприятие, дата включения в реестр: 1 августа 2016 г.

Телефон, адрес электронной почты, адрес официального сайта и другие контактные данные ООО "Альянс" отсутствуют в ЕГРЮЛ и могут быть добавлены представителем организации.

Последняя запись в ЕГРЮЛ внесена 27 сентября 2016 г., причина: Внесение сведений о регистрации в ФСС РФ.

Основной вид деятельности

47.11

Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах

Дополнительные виды деятельности

(2)

81.29.9

Деятельность по чистке и уборке прочая, не включенная в другие группировки

47.51.1

Торговля розничная текстильными изделиями в специализированных магазинах

Анализ деятельности организации ООО «Альянс» следует начать с рассмотрения стоимости и состава ОПФ

Таблица 1 – Стоимость основных производственных фондов ООО «Альянс»

Наименование	Количество	Цена стратегическое за ед., тыс.руб.	Всего, уровне тыс.руб
	Штук		
1. Печь воздействующей муфельная	4	43,5	174
2. Шаровая если мельница	2	10	20
3. Сушильный оборотные барабан	2	8,2	16,4
4. Весовой затраты питатель	2	12,1	24,2
5. Смеситель числе СМК-125	2	6,3	12,6
6. Сушилка налоговой НЦ-12	1	13,2	13,2
7.Центробежный распылитель части глазури	1	32,1	32,1
8. Штампы, более прессформы	8	21,3	170,4
9. Автомобиль стратегия УАЗ-3303 (200 л.с.)	1	30	30
10.Строительно-монтажные дней работы	125,3		
Итого:	618,2		

Рассмотрим удельный вес каждой категории ОПФ в общей совокупности:

Таблица 2 – Структура основных производственных фондов ООО «Альянс»

Наименование	Количество,	Всего, тыс.руб	Удельный вес, %
	Штук		
1. Печь муфельная	4	174,00	28,15
2. Шаровая мельница	2	20,00	3,24
3. Сушильный барабан	2	16,40	2,65
4. Весовой питатель	2	24,20	3,91
5. Смеситель СМК-125	2	12,60	2,04
6. Сушилка НЦ-12	1	13,20	2,14
7. Центробежный распылитель глазури	1	32,10	5,19
8. Штампы, прессформы	8	170,40	27,56
9. Автомобиль УАЗ-3303 (200 л.с.)	1	30,00	
10. Строительно-монтажные работы	125,30		
Итого:	618,20		

Порядок заполнения Таблицы 3:

Используя данные по ценам реализации продукции, рассчитаем объем выручки:

Количество * Цену за ед. продукции = Объем производства

Чистый вес продукции определим как:

Количество*Вес ед. изделия

Необходимость сырья рассчитаем с использованием коэффициента = 1,4, путем перемножения чистого веса продукции на данный показатель.

Просуммируем показатели каждой группы произведенной продукции

Таблица 3 – Производство продукции за 2014 год

Наименование	Кол-во, штук	Цена за ед, руб	Всего, тыс.руб	Вес ед.изделия, кг	Чистый вес, кг	Необ. сырья, кг (к=1,4)
1. Плитка каминная	2880	262,2	755,136	5	14400	20140
2.Монеты сувенирные	14000	27	378,000	0,2	2800	3920
3.Кувшин фарфоровый	120	1772,1	212,652	1,2	144	201,6
4.Амфора керамическая	1000	109,4	109,400	0,9	900	1260
5.Полотно керамическое	75	6105	457,875	38	2850	3990
6. Часы солнечные	120	6921,1	830,532	33,75	4050	5670
7. Фонтан офисный	10	15970	159,700	160	1600	2240
Итого:	31166,8	2903,295	26744	37441,6		

Для производства указанной выше продукции необходим определенный набор сырьевых запасов. Ниже рассчитаем их объем.²²

²² Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Таблица 4 – Потребность в сырье и материалах для производства продукции в 2014 году

Наименование	Кол-во, кг	Цена, тыс.руб.	Сумма, тыс.руб
1. Каолин, ГОСТ21286-82	11276	0,0031	34,9556
2. Глина веселовская, ВГО, ТУ-21-25-203-81	7393	0,0007	5,1751
3. Песок кварцевый, ГОСТ 7031-75	6800	0,0015	10,2
4. Полевой шпат, ГОСТ15045-78	6300	0,0012	7,56
5. Бой обожженный	2250	-	-
6. Жидкое стекло, ГОСТ 13078-81	378	0,0201	7,5978
7. Сода, ГОСТ 5100-85	372	0,0035	1,302
8. Глазурь-фитта, 21а, В1С ДМ-2, ЛГ-19 В9	750	0,0803	60,225
9. Пигменты-красители	126	0,0907	11,4282
Всего основных материалов	35645	138,444	
1. Масло трансформаторное	1200	0,0273	32,76
2. Гипс	902	0,0018	1,6236
Всего вспомогательных материалов	2102	34,3836	
Итого:	37747	172,827	

На сумму затрат производства продукции оказывает и размер ФОТ, формируемый путем суммирования показателей заработной платы для существующих на предприятии профессий с учетом их количества их единиц (для управленческого персонала и рабочих основного производства) за 12 месяцев.²³

Таблица 5 – Численность производственного персонала и фонд оплаты труда на 2014 год

Профессия	Численность работающих, чел.	ФОТ за месяц, тыс.руб.	ФОТ за год, тыс. руб
1. Дизайнер-стилист	1	8,00	96,00
2. Художник-оформитель	1	9,00	108,00
3. Слесарь-наладчик	1	7,00	84,00
4. Технолог	1	8,00	96,00
5. Разнорабочий	1	5,00	60,00
Итого	5	37,00	444,00

²³ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

Таблица 6 – Численность руководителей и других категорий работников и ФОТ на 2014год

Занимаемая должность	Численность работающих, чел.	Месячный ФОТ, тыс.руб.	Годовой ФОТ, тыс.руб
1.Директор	1	10,00	120,00
2. Главный бухгалтер	1	7,00	84,00
3. Водитель	1	6,00	72,00
4. Уборщица	1	3,00	36,00
5. Сторож	1	3,00	36,00
Итого:	5	29,00	348,00

По данным таблицы 7 рассчитаем величину амортизационных отчислений основных производственных фондов за год.²⁴

Таблица 7 – Абсолютная величина амортизационных отчислений основных производственных фондов за год

Наименование	Стоимость ОФ, тыс.руб	Норма амортизации, %	Сумма амортиз., тыс.руб
1. Печь муфельная	174	12,50	2,175
2. Шаровая мельница	20	20,00	0,400
3. Сушильный барабан	16,4	10,00	0,164
4. Весовой питатель	24,2	10,00	0,242
5. Смеситель СМК-125	12,6	10,00	0,126
6. Сушилка НЦ-12	13,2	12,50	0,165
7. Центробежный распылитель глазури	32,1	20,00	0,642
8. Штампы, прессформы	170,4	14,30	2,437
9. Автомобиль УАЗ-3303	30	10,00	0,300
10. Строительно-монтажные работы	125,3	5,00	0,627
Итого:	618,2	7,277	

Рассчитанные данные сведем в таблицу:

²⁴ Финансы организаций (предприятий)/Под ред. проф. Колчиной Н.В. Учебник для ВУЗов. М.: «ЮНИТИ», 2014.

Таблица 8 – Полная себестоимость продукции на 2014 год

Наименование элементов затрат	Сумма затрат, тыс.руб	Удельный вес затрат, %
1. Сырье и основные материалы	138,444	7,09
2. Вода на технологические цели	17,94	0,92
3. Вспомогательные материалы	34,384	1,76
4. Топливо на технологические цели	53,641	2,75
5. Энергия на технологические цели	84,24	4,31
6. Коммунальные услуги:	0,00	
6.1 Отопление помещений	40,864	2,09
6.2 Освещение помещений	14,231	0,73
7. Горючее для автомобиля	187,2	9,59
Всего материальных затрат	570,944	29,25
1. Заработная плата производственного персонала	444	22,74
2. Заработная плата руководителей и др. категорий работников	348	17,83
3. Отчисления на социальные нужды	190,08	9,74
Всего затрат на оплату труда	982,08	50,30
1. Затраты на амортизацию ОФ	7,277	0,37
2. Арендная плата	186,12	9,53
3. Страховые взносы	2,87	0,15
4. Реклама	21,975	1,13
5. Канцтовары	10	0,51
6. Процент за кредит	168	8,61
7. Транспортный налог	3	0,15
Всего	1952,266	100,00

Вода на технологические цели и прием сточных вод:

$$Зв = М \times О \times Р,$$

где: Зв – затраты на воду, руб.;

М – количество месяцев;

О – объем потребления за месяц, куб. м, равен –230;

Р – расценка на 1 куб.м воды, руб., равна –6,5.

$$Зв = 12 \times 230 \times 6,5 = 17940$$

Затраты на энергию для технологических целей составят:

$$Эст = О \times Т,$$

Где:

Эст – стоимость потребляемой оборудованием электроэнергии;

О – количество потребляемой оборудованием электроэнергии в месяц, равно 5400 кВт-час;

Т – тарифная ставка за один кВт-час электроэнергии, руб., равна –1,3.

Эст = $5400 \times 1,3 = 7020$ рублей в месяц

Эст год = 7020×12 месяцев = 84240 рублей

Затраты на отопление производственного помещения составят:

$$З_{от} = М \times Ц \times О,$$

Где: Зот – стоимость затрат на отопление, руб.;

М – отапливаемый период, месяцев, равен 6;

Ц – цена 1 Гкал тепловой энергии, руб., равна 235,5;

О – количество потребленной тепловой энергии, Гкал, равно 28,92.

$$З_{от} = 6 \times 235,5 \times 28,92 = 40863,96$$

Затраты на освещение составят:

$$З_{осв} = О \times Т,$$

Где: О – количество потребленной энергии за год, кВт-час, равно 10947.

$$З_{осв} = 10947 \times 1,3 = 14231,1$$

Затраты на бензин для автомобиля равны:

$$З_{б} = П_{д} \times Д \times Н_{р} \times Ц,$$

Затраты на бензин для автомобиля равны:

$$З_{б} = П_{д} \times Д \times Н_{р} \times Ц,$$

Где: Зб – затраты на бензин, руб.;

Пд – среднедневной пробег автомобиля, км, равен 200;

Д – количество дней эксплуатации в год, равно 312;

Нр – норма расхода бензина на 1 км пути, составляет 0,15 литра;

Ц – цена 1 литра бензина, 20 руб

$$З_{б} = 200 \times 312 \times 0,15 \times 20 = 187200,00$$

Итого коммунальные услуги = затраты на отопление + затраты на освещение = $40863,96 + 14231,1 = 55095,06$

Ставка ЕСН в год – 24%

$$\text{Отчисления} = (444000 + 348000) \times 0,24 = 190080,00 \text{ рублей}$$

$$\text{Апл} = \text{Змин} \times \text{Кпр} \times \text{Кразн} \times \text{К бл} \times \text{Ктер} \times \text{П},$$

где: Апл – арендная плата в месяц, руб.,

Змин – МРОТ в РФ, руб. на 01.11.2016 -

Кпр – коэффициент приведения, равен 0,041;

Кразм – коэффициент размещения (этажность), для первого этажа равен 1,2;

Кбл – коэффициент благоустройства, равен 1,4;

Ктер – коэффициент территориальности (коммуникационность района), равен 1;

П – арендуемая площадь, кв.м, равна 60.

Апл. производственного помещения =

$$2300 \times 0,041 \times 1,2 \times 1,4 \times 1 \times 60 = 9505,44 \text{ рублей}$$

А по офиса (по условиям задачи) = 6000 рублей в месяц

Итого: $(9,51 + 6,00) \times 12 = 186,12$ тысяч рублей

Страховые взносы составят:

$$\text{Остр} = \text{П} \times \text{Сим} / 100,$$

Где: П – годовой процент на сумму свыше 40 тыс.руб., равен 0,5;

Сим – стоимость застрахованного имущества.

$$\text{Сим} = (\text{Сн.г.} + \text{Ск.г.}) / 2 = (618,8 + (618,2 - 7,277)) / 2$$

$$\text{Остр} = 0,5 \times (614,76 - 40) / 100 = 2,87 \text{ тыс. рублей}$$

Затраты на телевизионную рекламу составят:

$$\text{Ртел} = \text{К} \times \text{Р} \times \text{О} + \text{К} \times \text{Р} \times \text{О} \times \text{П},$$

Где: Ртел – стоимость телерекламы, руб.;

К – количество слов в рекламе, равно 69;

Р – расценка за одно слово, руб., равна 50 ;

О – общее количество запусков рекламы, равно 5;

П – процент за срочность, равен 10 (0,1 в долях единицы).

Стоимость 1/32 полосы рекламы в газете «Наше время» составляет 3000руб.

$$\text{Ртел} = 69 \times 50 \times 5 \times 1,1 = 18975,00 \text{ рублей}$$

Ритоговая = 18975,00 + 3000,00 = 21975,00 рублей

Сумму процентов за пользование кредитом рассчитайте, исходя из 24% годовых, суммы кредита 700 тыс.руб. и периода погашения 3 года.

$$\text{Пкр} = \text{Скр} \times \text{Ст. реф.} \times 1,1$$

Где: Скр - сумма процентов за кредит, тыс. руб.;

Ст.реф. – ставка рефинансирования, %.

$$\text{Скр} = 700000(1 + 0,24) = 168000 \text{ рублей}$$

Ставка рефинансирования на 12.11.2016 – 12%

Транспортный налог (для Челябинской области) равен 15 руб./л.с. * 200 = 3000,00 рублей

Оборотные средства предприятия определяются по формуле:

$$\text{Соб} = \text{Зтек} + \text{Зстр} + \text{Н},$$

Где: Соб – оборотные средства, руб.;

Зтек – текущий запас сырья и материалов, руб.;

Зстр – страховой запас сырья и материалов, руб.;

Н – незавершенное производство, руб.;

$$\text{Соб} = 7200,83 + 3600,41 + 37968,2 = 48769,03 \text{ руб}$$

$$\text{Зтек} = \text{Д} \times \text{Т},$$

Где: Д – среднедневной расход материалов, руб.;

Т – время между двумя поставками, дней;

$$\text{Д} = \text{Рм} / \text{п},$$

где: Рм – расход материалов на выпуск всей продукции, руб.;

п – число дней выпуска, равно 290;

$$\text{Д} = 172827 / 290 = 595,96 \text{ руб}$$

$$\text{Т} = \text{Г} / \text{Дн},$$

Где: Г - грузоподъемность автомобиля, кг, равна 1560;

$$\text{Дн} = \text{Ом} / \text{п},$$

Где: Ом – количество потребляемых в год сырья и материалов, кг

Дн – среднедневной расход материалов в натуральном выражении, кг.

$$\text{Дн} = 37441,6 / 290 = 129,11 \text{ кг}$$

$$T=1560/129,11=12 \text{ дней}$$

$$З_{\text{тек}}=595,96*12=7200,83 \text{ руб}$$

$$З_{\text{стр}} = 0,5 \times З_{\text{тек}};$$

$$З_{\text{стр}}=7200,83*0,5=3600,41 \text{ руб}$$

$$H = \text{Сср.дн.} \times T_{\text{ц}} \times K_{\text{гот}},$$

Где: H –норматив незавершенного производства, руб.,

Сср.дн. – среднедневная себестоимость выпуска продукции, руб.;

$T_{\text{ц}}$ – длительность производственного цикла, дней, равна 6;

$K_{\text{гот}}$ – коэффициент готовности.

$$\text{Сср.дн.} = \text{Спр}/\text{п},$$

Где: Спр – полная себестоимость выпуска продукции;

$$\text{Сср.дн.} = 1952266/290=6731,95 \text{ руб}$$

$$K_{\text{гот}} = (\text{Уп} + 0,5 \times \text{Упер}) / 100,$$

Где: Уп – удельный вес условно-постоянных затрат в полной себестоимости продукции, %; Упер - удельный вес переменных затрат, %;

$$K_{\text{гот}}=(88,86+0,5*11,14)/100=0,94$$

$$H=6731,95*6*0,94=37968,2 \text{ руб}$$

Общая сумма производственных фондов:

$$\text{Спф} = \text{Сосн} + \text{Соб},$$

Где: Спф –стоимость всех производственных фондов;

Сосн – стоимость основных производственных фондов;

Соб – стоимость оборотных фондов.

$$\text{Спф}=618200+48769,03 =666969 \text{ руб}$$

Из этого следует, что суммы кредита в 700000 рублей достаточно для организации производства и выпуска первой партии продукции.²⁵

3.2 Анализ показателей производства

Основные показатели предприятия по итогам года:

1) Валовую прибыль предприятия:

²⁵ Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.

$$\text{Пвал} = \text{Пр.} + \text{Дпр} - \text{Рпр}$$

где: Пвал – валовая прибыль предприятия;

Пр – прибыль (убыток) от реализации продукции, руб.;

Д пр.оп. – доходы от прочих операций, руб;

Р пр.оп. – расходы от прочих операций, руб.

Р пр.оп. = сумме погашения кредита (по 230 тыс.руб. в первый и второй годы, 240 тыс.руб. в третий год)

$$\text{Пр} = \text{Рп} - \text{Спр},$$

Где: Рп – стоимость реализованной продукции, руб;

Спр – полная себестоимость реализованной продукции, руб.

$$\text{Пр} = 2903,295 - 1952,266 = 951,029 \text{ тыс. рублей}$$

Доходов от прочих реализаций в периоде не было

$$\text{Пвал} = 951,029 - 230,00 = 721,029 \text{ рублей}$$

2) Рентабельность продукции

$$\text{Рпр} = \text{Пвал} / \text{Спр} \times 100\%$$

$$\text{Рпр} = 721,029 / 951,029 \times 100\% = 75,82\%$$

3) Рентабельность производства

$$\text{Ро} = \text{Пвал} / \text{Спф}$$

$$\text{Ро} = 721,029 / 673,077 = 107,12\%$$

4) Чистая прибыль

Пчист = Пвал – Налоги – Проценты за кредит (свыше ставки рефинансирования, умноженной на 1,1)

$$\text{Пчист} = 721029 - (173046,96 + 13524,72 + 260269,99) - 84000 = 358187,33 \text{ руб}$$

$$\text{Сумма налога на прибыль общая} = 24\% = 54489,90 \text{ руб.}$$

Налог на имущество согласно Гл.30 НК РФ равен 2,2%* Среднегодовую стоимость имущества

Среднегодовую стоимость имущества рассчитать ориентировочно по формуле:

$$\text{Сим} = (\text{Сн.г.} + \text{Ск.г.}) / 2 ,$$

Где Сн.г. – стоимость имущества на начало года, тыс.руб.;

Ск.г. – стоимость имущества на конец года, тыс.руб.;

Ск.г. = Сн.г. – А,

Где: А – сумма амортизации за год, тыс.руб.

Сим = (Сн.г. + Ск.г.) / 2 = (618,8 + (618,2 - 7,277)) / 2 = 614,76

Налог на имущество = 614760 * 2,2% = 13524,72 руб

НДС = ДС * Ст,

Где: Ст – ставка налога (см. гл.21 НК РФ);

ДС – добавленная стоимость, тыс.руб.

ДС = Зот + А + Пвал,

Где: Зот – затраты на оплату труда, тыс.руб.;

ДС = 997920 + 30748 + 417276,4 = 1445944,40 руб.

НДС = 1445944,4 * 0,18 = 260269,99 руб.²⁶

3.3 Выводы и предложения по улучшению финансового состояния предприятия

Рассчитанные показатели рентабельности производства свидетельствуют об эффективной деятельности ООО Альянс.

Рассмотрим подробнее возможные варианты финансирования проекта

1 Вариант Расчет чистого дисконтированного дохода (ЧДД) и чистой текущей стоимости (ЧТС) для проекта при снижении объема продаж в первый год на 10%.

Год	Кап. Затраты	Прибыль с учетом амортизации	Коэф. дисконтирования	Дисконтированные кап. затраты	Дисконтированная Прибыль	ЧДД	ЧТС
0	700,00						
1	230,00	492,78	0,24	55,2	118,2672	118,27	63,07
2	230,00	443,50	0,06	13,248	25,5457152	143,81	130,56
3	240,00	443,50	0,01	3,31776	6,130944	149,94	146,63

²⁶ Финансы организаций (предприятий)/Под ред. проф. Колчиной Н.В. Учебник для ВУЗов. М.: «ЮНИТИ», 2014.

2 Вариант Расчет чистого дисконтированного дохода (ЧДД) и чистой текущей стоимости (ЧТС) для проекта при ежегодном снижении объема продаж на 10%

Г о д	Кап. затраты	Прибыль с учетом амортизац ии	Коэф. дисконтир ования	Дисконтирован ные затраты	Дисконтирован ная Прибыль	ЧДД	ЧТС
0	700,00						
1	230,00	492,78	0,24	55,2	118,2672	118, 27	63,07
2	230,00	443,50	0,06	13,248	25,5457152	143, 81	130,56
3	240,00	399,15	0,01	3,31776	5,517874483	149, 33	146,01

Срок окупаемости и в первом и во втором варианте менее года.

Составим прогнозный финансовый план доходов и расходов на три года, который показывает предполагаемый уровень развития предприятия во времени.

В соответствии с прогнозом тенденций развития отрасли в течение 2015-2016 годов предприятие, несмотря на рост издержек (на 3,5% в год), будет получать устойчивую валовую прибыль (рост на 25% в год).

Таблица 9 – План доходов и расходов ООО «Альянс», тыс.руб.

Наименование	2014 г	2015г	2016г
1. Доходы от реализации	2903,30	3209,38	3577,30
2. Себестоимость	1952,27	2020,60	2091,32
3. Валовая прибыль	951,03	1188,79	1485,98
4. Налоги и возврат кредита	458,25	515,31	596,64
5. Чистая прибыль	492,78	673,48	889,35

Таким образом, инвестиционный проект следует принять в реализации.²⁷

²⁷ Финансы организаций (предприятий)/Под ред. проф. Колчиной Н.В. Учебник для ВУЗов. М.: «ЮНИТИ», 2014.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3-3A2A2	Мансурову Юнусжону Боймахаммад угли

Институт	Электронного обучения	Кафедра	Менеджмента
Уровень образования	Бакалавриат	Направление	38.03.02 Менеджмент

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

- Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике
- Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты

Рабочее место руководителя финансовой службы ООО «Альянс».
Вредные производственные факторы: шумы, электромагнитные поля, ионизирующие излучения.
Негативное воздействие на окружающую среду отсутствует.
Возможность возникновения чрезвычайных ситуаций — минимальна.
1. Трудовой кодекс РФ.
2. Положение по персоналу компании.
3. Внутренняя отчетность ООО «Альянс».

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

Анализ факторов внутренней социальной ответственности:
– безопасность труда;
– стабильность заработной платы;
– поддержание социально значимой заработной платы;
– дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;
– развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;
– оказание помощи работникам в критических ситуациях.

1. Какие цели ставит перед собой компания при проведении политики социальной ответственности?
2. Кто является прямыми и косвенными стейкхолдерами политики социальной ответственности компании?
3. Характеристика социальных программ компании.
4. За счет каких средств проводятся социальные программы компании?
5. Каковы эффективность и перспективы развития политики социальной ответственности компании?

Анализ факторов внешней социальной ответственности:
– спонсорство и корпоративная благотворительность;
– содействие охране окружающей среды;
– взаимодействие с местным сообществом и местной властью;

1. Какие социальные блага получают прямые и косвенные стейкхолдеры политики социальной ответственности компании?
2. Каковы элементы и ожидаемые результаты политики социальной ответственности компании?
3. Примеры программ социальной ответственности компании.

3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:

Регулирование отношения между организацией и сотрудниками

- анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.	происходит при следующих правовых нормах: - трудовой распорядок; - выплата социальных льгот; - коллективных договоров; - оплаты труда; - выплаты районного коэффициента; - особенностей регулирования труда женщин, детей, пенсионеров.
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: - анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности.	Регулирование отношения между организацией и сотрудниками происходит при следующих правовых нормах: - трудовой распорядок; - выплата социальных льгот; - коллективных договоров; - оплаты труда; - выплаты районного коэффициента; - особенностей регулирования труда женщин, детей, пенсионеров.
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	

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

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Криницына Зоя Васильевна	к.т.н., доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3А2А2	Мансуров Юнусжон Боймахаммад угли		

4 Социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность – это концепция, в рамках которой предприятие берет на себя выполнение необязательных для него функций, улучшающих внутренний климат внутри организации, или внешнюю среду. Вообще, под термином «корпоративная социальная ответственность» подразумевается ответственность предприятий, действующих именно в сфере бизнеса, перед обществом. Однако, более правильным представляется употреблять термин «социальная ответственность», имея в виду тот факт, что вклад в устойчивое развитие общества и его благосостояние вносится любыми предприятиями, независимо от их принадлежности к бизнесу.

Исходя из стратегии и миссии компании, определим цели программ социальной ответственности, стоящие перед организацией:

- создание благоприятного микроклимата на предприятии;
- повышение производительности труда и качества предоставляемых услуг;
- создание благоприятного образа компании;
- повышение популярности и узнаваемости компании;
- обеспечение лояльности населения города;
- обеспечение лояльности властей города.

Составим список мероприятий, сопоставив основных заинтересованных лиц и ожидаемый от реализации программ социальной ответственности результат.

Начнем составление списка с мероприятий, направленных на улучшение внутреннего климата и эффективности работы на предприятии. Совершенно ясно, что такие атрибуты комфортной работы, как чистая зона приема пищи, зона отдыха, санузел и душ, являются обязательными для предприятия, осуществляющего свою деятельность в данной сфере, и, конечно, присутствуют в рассматриваемом предприятии.

Также очевидно, что сотруднику гораздо комфортнее работать в дружелюбно настроенном коллективе, соответственно, в первую очередь, необходимо сплотить коллектив. Давно известна эффективность таких методов, как совместный отдых и корпоративные вечеринки, поэтому необходимо использовать эти средства с поправкой на сферу деятельности предприятия.

Корпоративные вечеринки по итогам месяца. Так как на предприятии существует большая зона ожидания для клиентов, оборудованная мягкой мебелью, плазменным телевизором, колонками, то можно проводить корпоративные вечеринки в этой зоне. После отчетного дня месяца, сотрудникам выдается заработная плата и премии.

Учитывая наличие большой парковки, прилегающей к организации, можно организовать приготовление шашлыков или барбекю. Сотрудники могут приглашать свою пару, и проводить это время вместе. В летнее время на парковке может организовываться катание на велосипедах и роликах. Для сотрудников такое времяпрепровождение является не только способом хорошо провести время, но и возможностью пообщаться с коллегами и начальством в неформальной обстановке. Разновидностью активного отдыха может быть велогонка между сотрудниками в летнее время. Так как все сотрудники, являются людьми, увлеченными двух и четырехколесной техникой, то на данный момент, у каждого из сотрудников фирмы есть велосипед. Предлагается проводить велогонки в летнее время, при хорошей погоде по утрам понедельника.

В городе сложилась традиция проведения чемпионата по футболу, при этом участвовать могут любые любительские команды. Предлагается создать команду от предприятия для участия в чемпионате.

Для повышения эффективности деятельности, на предприятии уже введена система, при которой сотрудник получает постоянную часть заработной платы и переменную часть, зависящую от стоимости работ, осуществленных им в течение месяца.

Также предлагается использовать стандартный метод выбора лучшего сотрудника месяца. По итогам месяца выбирается и награждается значительным денежным призом сотрудник, выполнивший работы с наибольшей суммарной стоимостью.

Денежным призом может быть, например, сумма в десять тысяч рублей.

Повысить лояльность сотрудников к руководству также можно подарками, например в честь новогодних праздников. При этом подарок может представлять собой какой-либо инструмент, необходимый сотруднику в его работе.

Теперь необходимо составить список внешних программ по реализации социальной ответственности. Давно сложилась практика, при которой власти города в летнее время направляют просьбу крупным предприятиям города о проведении уборки территории (так называемых «субботников»). Подобные субботники проводятся в летнее время один или два раза в неделю. Предприятию предлагается добровольно принимать участие в таких субботниках, выделяя для этого несколько человек.

Также, в городе периодически проходят мероприятия и эстафеты, приуроченные к различным датам. Предприятию предлагается составить список таких мероприятий и оценить возможность участия в них.

Предприятию предлагается оказывать финансовую или иную помощь ветеранам Великой Отечественной Войны хотя бы раз в месяц. Как показывает практика, зачастую необходимы продукты первой необходимости, или обычная помощь в хозяйстве.

В городе существует центр реабилитации детей из неблагополучных семей «Берегиня». Предлагается оказывать ежемесячную благотворительную помощь данному проекту. Также предлагается устраивать мероприятия для детей из данного учреждения раз в три месяца. В летнее время это может быть велогонка, а в зимнее – соревнования по бегу на лыжах. Призом в таких соревнованиях может быть торт или другая кондитерская продукция.

Предприятию предлагается максимально облагораживать свою территорию, например, за счет высадки деревьев по периметру. Постоянное облагораживание территории будет улучшать внешний вид и эстетику предприятия, и увеличивать лояльность населения города.

Определение стейкхолдеров программы КСО

Определим перечень стейкхолдеров и их цели (табл.2).

Таблица 10 – Определение стейкхолдеров программы КСО

№	Цели КСО	Стейкхолдеры
1.	Повышение качества жизни основных заинтересованных сторон компаний	Сотрудники компании, потребители компании
2.	Улучшение имиджа предприятия, рост репутации	Руководитель, эксперты и персонал
3.	Стабильность и устойчивость развития ООО «Альянс» в долгосрочной перспективе	Сотрудники компании, потребители компании, руководитель, эксперты
4.	Сохранение окружающей среды для последующих поколений	Налоговые органы, государственные, Внебюджетные фонды

Приведем таблицу 11, объединяющую перечень мероприятий, основных заинтересованных лиц и эффекта от таких мероприятий. При этом сразу оговоримся, что будет рассматриваться ожидаемый эффект для предприятия, а не для заинтересованных лиц.

Таблица 11 – Перечень мероприятий и ожидаемый эффект

Основные заинтересованные лица	Мероприятие	Ожидаемый эффект
Сотрудники предприятия	Проведение корпоративных вечеринок	Улучшение внутреннего климата на предприятии, сплочение коллектива, увеличение престижности рабочего места, увеличение приверженности фирме, улучшение отношения к руководству
Сотрудники предприятия	Проведение велосипедных гонок между сотрудниками	Улучшение внутреннего климата на предприятии, сплочение коллектива, увеличение престижности рабочего места, увеличение приверженности фирме, улучшение отношения к руководству
Сотрудники предприятия	Создание команды и участие в чемпионате города по футболу	Улучшение внутреннего климата на предприятии, сплочение коллектива, увеличение престижности рабочего места, увеличение приверженности фирме, улучшение отношения к руководству
Сотрудники предприятия	Выбор лучшего сотрудника по итогам месяца	Увеличение производительности труда, улучшение качества предоставляемых услуг.
Сотрудники предприятия	Новогодние подарки для сотрудников	Увеличение приверженности фирме, улучшение отношения к руководству
Сотрудники предприятия	Участие в уборке территории города	Лояльность со стороны городских органов власти
Сотрудники предприятия	Участие в городских мероприятиях и соревнованиях	Лояльность со стороны городских органов власти, сплочение коллектива предприятия, повышение узнаваемости, за счет освещения таких мероприятий в средствах массовой информации, привлечение клиентов

Для того чтобы программа по реализации мероприятий социальной ответственности приносила результаты, она должна проводиться планомерно и последовательно, на постоянной основе. Это возможно, например, за счет ежемесячного выделения средств на осуществление этой программы. Приведем примерную стоимость проведения вышеперечисленных предприятий в табл.9.

Таблица 12 – Стоимость мероприятий КСО

Мероприятие	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации на один год
Проведение корпоративных вечеринок (17 человек)	Тысячи рублей	17*0,5 = 8,5 (за месяц)	102
Проведение велосипедных гонок между сотрудниками (денежный приз по итогам месяца)	Тысячи рублей	5 (за месяц)	25
Создание команды и участие в чемпионате города по футболу	-	-	0
Выбор лучшего сотрудника по итогам месяца	Тысячи рублей	10 (за месяц)	120
Участие в уборке территории города (5 месяцев в году, один раз в неделю, 3 человека по 1000 рублей за смену)	Тысячи рублей	3 (в неделю)	60
Участие в городских мероприятиях и соревнованиях	-	-	0
Помощь ветеранам	Тысячи рублей	3 (за месяц)	36
Благотворительная помощь детскому реабилитационному центру, проведение мероприятий для детей из реабилитационного центра	Тысячи рублей	5	60
Облагораживание территории	-	20	20
Проведение различных акций, в том числе приуроченных к праздникам	-	-	0
		ИТОГО:	423

Итоговая цифра, конечно, является заоблачной для рассматриваемого предприятия, поэтому необходимо исключить или модифицировать некоторые статьи расходов.

Проведение корпоративных вечеринок за счет предприятия может быть исключено из списка мероприятий, так как при желании, сотрудники могут организовать вечеринку за счет собственных средств, а предприятие предоставит место и возможность.

Статью, предусматривающую проведение велосипедных гонок с денежным призом по итогам месяца можно модернизировать. Во-первых, денежный приз необязателен, так как ожидаемый эффект сплоченности коллектива от него не зависит, а проявляется в процессе соревнования.

Во-вторых, соревнования предлагается проводить в рабочее время, а значит, сотрудники не могут от него отказаться по необъективным причинам. Однако, стимула соревноваться без приза у сотрудников может не быть. Выходом из сложившейся ситуации может стать проведение велопробегов для сотрудников, во время проведения которых, они смогут пообщаться в неформальной обстановке и улучшить свою физическую форму. Таким образом, необходимый эффект сплоченности будет достигнут с минимальными затратами.

Создание команды и участие в чемпионате города по футболу является бесплатным, и конечно, остается в составе мероприятий.

Выбор лучшего сотрудника по итогам месяца является очень затратной статьей, которую необходимо модифицировать. Предлагается выбор лучшего сотрудника осуществлять по итогам трех месяцев. Статьи, предусматривающие новогодние подарки для сотрудников, а также бесплатное обслуживание своего автомобиля, остаются неизменными, так как не предусматривают особых расходов.

Уборку территории можно проводить раз в две недели, и это снизит затраты вдвое.

Участие в городских мероприятиях и соревнованиях является обязательным для предприятия и практически не требует расходов. Главный эффект от такого участия – узнаваемость, информация в средствах массовой информации, создание положительного образа компании.

Помощь ветеранам является важной социальной задачей. С точки зрения предприятия, ежемесячная помощь ветеранам (материальная и физическая), позволит создать положительный образ компании, а также регулярно появляться в средствах массовой информации, которые, в условиях небольшого города, готовы освещать любое хоть сколь-нибудь значимое событие. Эта статья расходов, при небольшой стоимости, дает большой эффект.

Благотворительную денежную помощь детскому реабилитационному центру необходимо исключить. Такое решение может показаться

неправильным, однако с точки зрения предприятия, эффект практически не изменится. Дело в том, что все крупные и средние предприятия города оказывают благотворительную помощь данному реабилитационному центру. Таким образом, в общей массе финансовой помощи этому центру, будет незаметна та помощь, которую может оказать ООО «Альянс». Также отметим, что подобные пожертвования не освещаются средствами массовой информации, и, следовательно, не приведут к ожидаемому эффекту для автоцентра. Однако, есть замечательная возможность при минимальных затратах достичь максимального социального и положительного для предприятия эффекта. Необходимо устраивать мероприятия для детей из данного центра. Как уже говорилось выше, можно устраивать велосоревнования летом, и бег на лыжах зимой. Затраты на такие соревнования ничтожны, а эффект от них огромен. Для детей это яркие впечатления и веселье, а для компании – создание положительного образа компании через средства массовой информации, лояльность населения и органов власти города.

Облагораживание территории и поддержание ее в чистоте является важной задачей предприятия. Высадка деревьев позволяет улучшить внешний вид района, где находится предприятие, и вызвать уважение жителей.

Проведение различных акций дает рекламный эффект и является главным методом привлечения новых клиентов. Также, проведение оригинальных акций дает возможность появиться в средствах массовой информации. Проведение вышеописанных акций практически не требует расходов, скорее это недополученный доход, который компенсируется новыми клиентами и повышением популярности и узнаваемости компании.

Составим таблицу, объединяющую информацию о затратах на мероприятия и эффекте этих мероприятий для общества и компании.

Таблица 13 – Затраты и эффект от внедрение программ КСО

Мероприятие	Затраты, тыс.руб.	Эффект для компании	Эффект для общества и заинтересованных лиц
Проведение велосипедных пробегов	Нет	Сплочение коллектива, снижение текучести кадров, увеличение приверженности фирме	Привлечение к спорту, безалкогольному времяпрепровождению, пропаганда здорового образа жизни
Создание команды и участие в чемпионате города по футболу	Нет	Сплочение коллектива, снижение текучести кадров, увеличение престижности рабочего места, увеличение приверженности фирме	Привлечение к спорту, безалкогольному времяпрепровождению, пропаганда здорового образа жизни
Выбор лучшего сотрудника по итогам трех месяцев	40	Увеличение производительности труда, улучшение качества предоставляемых услуг, снижение текучести кадров	Улучшение условий труда, поощрение развития профессиональных навыков и умений, стабильное развитие предприятия и увеличение уплачиваемых налогов
Новогодние подарки для сотрудников	14	Снижение текучести кадров, увеличение престижности рабочего места, увеличение приверженности фирме, улучшение отношения к руководству	Улучшение условий труда, увеличение престижности рабочего места
Участие в уборке территории города (5 месяцев в году, один раз в две недели)	30	Лояльность со стороны городских органов власти, лояльность со стороны населения города	Наведение чистоты и порядка на городских улицах
Участие в городских мероприятиях и соревнованиях	Нет	Лояльность со стороны городских органов власти, сплочение коллектива предприятия, повышение узнаваемости и популярности компании, привлечение клиентов	Приобщение к спорту, пропаганда здорового образа жизни
Помощь ветеранам	36	Лояльность со стороны городских органов власти, повышение узнаваемости компании, привлечение клиентов, создание благоприятного образа компании	Социальная помощь ветеранам

Продолжение таблицы 13

Проведение мероприятий для детей из реабилитационного центра «Берегиня»	4	Лояльность со стороны городских органов власти, повышение узнаваемости компании, привлечение клиентов, создание благоприятного образа компании	Организация досуга для детей из неблагополучных семей
Высадка деревьев	20	Лояльность со стороны населения города	Улучшение внешнего вида города, участие в улучшении экологической ситуации
Проведение различных акций, приуроченных к праздникам		Привлечение клиентов, реклама, рост популярности компании	Стабильное развитие компании, рост уплачиваемых налогов, создание новых рабочих мест
ИТОГО:	144		

В таблице 10 приведен перечень мероприятий, эффективность которых для компании и основных заинтересованных лиц была рассмотрена выше, при этом мероприятия, эффект от которых не соответствует затратам, были исключены или видоизменены. Стоимость реализации данной программы составила 144 тысяч рублей, что означает трату на социальные мероприятия чуть больше 12 тысяч рублей в месяц. Это вполне реальная сумма, которую может тратить рассматриваемое предприятие, достигая за небольшие средства значительного эффекта.

В общем, можно прийти к выводу, что основные мероприятия социальной ответственности направлены внутрь предприятия, а не наружу, и это закономерно. Действительно, в небольшом городе, где функционируют всего пять автосервисов, нет такой необходимости в повышении узнаваемости, как в больших городах со множеством конкурентов. Также, играет свою роль то, что основным рекламным средством является так называемое «сарафанное радио», а значит, улучшение качества услуг, необходимое для того, чтобы клиент порекомендовал автоцентр своим знакомым, является первичным.

Также, следует обратить особое внимание на мероприятия, которые практически не требуют затрат, такие как велопробежки, или участие в городских соревнованиях. При минимуме усилий, такие мероприятия дают огромный эффект по сплочению коллектива предприятия, удержанию талантливых сотрудников, и увеличению престижности рабочего места. Резюмируя вышесказанное, можно сказать, что предприятию следует разрабатывать и претворять в жизнь как можно больше таких мероприятий.

Заключение

Рыночная экономика требует повышения высокой эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления, проявления инициативы и т.д.

Важная роль в реализации этих задач отводится управлению финансовыми ресурсами субъектов хозяйствования. С его помощью достигается основная цель деятельности предприятия – максимизация прибыли.

Управление финансами невозможно без проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности.

В данной дипломной работе рассматривается анализ деятельности на примере конкретного предприятия ООО “Альянс”.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;

- степень предпринимательского риска, в частности возможность погашения обязательств перед третьими лицами;

- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;

- потребность в дополнительных источниках финансирования;

- способность к наращению капитала; рациональность привлечения заемных средств.

Управление финансовыми ресурсами является одной из ключевых подсистем общей системы управления предприятием. Успешная деятельность предприятия не возможна без разумного управления финансовыми ресурсами, которое осуществляется на базе анализа финансового состояния. К наиболее часто применяемым инструментам, с помощью которых оцениваются финансовые ресурсы предприятия, относятся:

- анализ платежеспособности;
- анализ оборачиваемости активов;
- анализ рентабельности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ источников формирования актива;
- другие инструменты оценки эффективности.

Данные инструменты и порядок их применения также рассмотрены на примере анализа хозяйственной деятельности конкретного предприятия ООО “Альянс”.

Эффективность использования финансовых ресурсов характеризуется оборачиваемостью активов и показателями рентабельности.

Существует три способа повышения оборачиваемости активов: совершенствование управления запасами, уменьшение счетов дебиторов, улучшение использования наличных денег. В работе установлено, что методологии оценки финансовой устойчивости предприятия по абсолютным и относительным показателям существенно различаются. В первом случае оценка производится только в сравнении запасов с возможными источниками их образования, во втором - только СОС сравниваются с запасами и оборотными активами; дополнительно используется соотношение собственных и заемных средств.

Данное обстоятельство делает фактически невозможным формулирование определения финансовой устойчивости, удовлетворяющее обоим подходам. Анализ финансовой устойчивости при помощи абсолютных показателей сводится к анализу обеспеченности запасов источниками их финансирования.

На основе представленного в работе материала, можно сделать вывод о том, что задачи, поставленные в начале исследования, выполнены.

Список литературы

1. Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ
2. Климович В.П. Финансы. Денежное обращение. Кредит.– М.: Инфра-М, 2015.
3. Ковалев В.В. Финансы предприятий. учебник. – М.: Проспект, 2013
4. Крутякова Ю.А. Денежное обращение. финансы. Кредит. – М.: Приор-издат, 2015.
5. Носова С.С. Экономика. Энциклопедический словарь. – М.: Гелиос АРВ, 2013. –512с.
6. Родионова Л.Р. Финансы. Денежное обращение. Кредит.- М.: «Финансы и статистика», 2015.
7. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебник/Под редакцией М.В.Романовского - М.: «Перспектива», 2014
8. Финансы. Учебное пособие/ под ред. Проф. Никольского П.С.- М.: Издательский Дом «Социальные отношения», 2015
9. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Под редакцией академика Поляка Г.Б. Учебник для ВУЗов. - М.: «ЮНИТИ». 2014.
10. Финансы. Деньги. Кредит. / Под ред. Е.Г.Черновой. – М.: Проспект, 2014
11. Финансы организаций (предприятий)/Под ред. проф. Колчиной Н.В.Учебник для ВУЗов. М.: «ЮНИТИ», 2014.
12. Финансово-кредитный энциклопедический словарь/Под ред. Проф. А.Г.Грязновой.- М.: Финансы и статистика, 2012.
13. Финансы. Учебник/Под ред. Проф. В.В.Ковалева.- М., ПБОЮЛ М.А.Захаров, 2012.
14. Шуляк П.Н. Финансы предприятия. Учебник.- М.: «Дашков и К», 2015

15. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2015.
16. Бакаев А.С. Теория бухгалтерского учета: Учебник. М.: ЮНИТИ, 2015.
17. Боумэн К. Основы стратегического менеджмента. М.: ЮНИТИ, 2015.
18. Бухгалтерский учет: Учебник для ВУЗов / Под ред. Ю.А.Бабаева. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.
19. Быкардов Л.В., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. - М. Издательство ПРИОР, 2013.
20. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений СПб Издательский Торговый Дом Герда, 2014.
21. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. М.: Издательство Дело и сервис, 2015.
22. Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов: учебник М. : ИНФРА - М, 2014.
23. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. - М.: Финансы и статистика, 2012.
24. Конкурентоспособность малых предприятий торговли. // Малое предприятие. - 2015.
25. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. М.: Дело и сервис, 2016.
26. Мескон М. Х., Альберт М. Основы менеджмента. / - М.: Дело, 2014.
27. Осипова Л.В., Синяева И.М. Основы коммерческой деятельности. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2015.
28. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление финансовым оборотом предприятия. Уч. для вузов. М.: ЮНИТИ, 2015.
29. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2014.
30. Панкратов Ф.Г. Коммерческая деятельность. М.: ИВЦ Маркетинг, 2013.
31. Раицкий К.А. Экономика предприятия. М.: Знание, 2014.

32. Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2015.
33. Реформа предприятия и управление финансами. Методические рекомендации Минэкономики РФ. М., 2016.
34. Реформы предприятия и управление финансами. М.: КОНСЭКО, 2016.
35. Синецкий Б.И. Основы коммерческой деятельности: Учебник. М.: Юрист, 2015.
36. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курс. - М.: СИРИН, 2016.
37. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: российская практика. М.: Перспектива, 2015
38. Финансы предприятий: Учебник / Н.В, Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.: Под ред. проф. Н.В, Колчиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2016.
39. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. проф. Н.Ф. Самсонова. М.: ИНФРА-М, 2014.
40. Холт Роберт Н. Основы финансового менеджмента. М.: Дело, 2013.
41. Хоминич И.П. Финансовая стратегия компаний. М., 2015.
42. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа предприятия. - М.: ЮНИГЛОБ совместно с ИПО МП, 2014.
43. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. М.: Издательство Дело и Сервис, 2012.
44. Бакаев А.С. Теория бухгалтерского учета: Учебник. М.: ЮНИТИ, 2012.
45. Боумэн К. Основы стратегического менеджмента. М.: ЮНИТИ, 2015.
46. Бухгалтерский учет: Учебник для ВУЗов / Под ред. Ю.А. Бабаева. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
47. Быкардов Л.В., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. - М. Издательство ПРИОР, 2013.

48. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений СПб Издательский Торговый Дом Герда, 2012.
49. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ бухгалтерской отчетности. М.: Издательство Дело и сервис, 2012.
50. Карлин Т.Р. Анализ финансовых отчетов: учебник М. : ИНФРА - М, 2012.
51. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. - М.: Финансы и статистика, 2012.
52. Конкурентоспособность малых предприятий торговли. // Малое предприятие. - 2012.
53. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент. М.: Дело и сервис, 2012.
54. Мескон М. Х., Альберт М. Основы менеджмента. / - М.: Дело, 2014.
55. Осипова Л.В., Синяева И.М. Основы коммерческой деятельности. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2012.
56. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление финансовым оборотом предприятия. Уч. для вузов. М.: ЮНИТИ, 2012.
57. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2013.
58. Панкратов Ф.Г. Коммерческая деятельность. М.: ИВЦ Маркетинг, 2012.
59. Раицкий К.А. Экономика предприятия. М.: Знание, 2014.
60. Репин В.В. Технологии управления финансами предприятия. М.: Издательский дом АТКАРА, 2012.
61. Реформа предприятия и управление финансами. Методические рекомендации Минэкономки РФ. М., 2016.
62. Реформы предприятия и управление финансами. М.: КОНСЭКО, 2016.
63. Синецкий Б.И. Основы коммерческой деятельности: Учебник. М.: Юрист, 2013.
64. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курс. - М.: СИРИН, 2016.

65. Стоянова Е.С. финансовый менеджмент: российская практика. М.: Перспектива, 2013
66. Финансы предприятий: Учебник / Н.В, Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.: Под ред.проф. Н.В, Колчиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2016.
67. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / Под ред. проф. Н.Ф.Самсонова. М.: ИНФРА-М, 2013.
68. Холт Роберт Н. Основы финансового менеджмента. М.: Дело, 2013.
69. Хоминич И.П. Финансовая стратегия компаний. М., 2015.
70. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа предприятия. - М.: ЮНИГЛОБ совместно с ИПО МП, 2012.

Приложение А

(Обязательное)

Структура источников финансовых ресурсов

Источники финансовых ресурсов		
Собственные и приравненные к ним	Привлекаемые с финансового рынка	Поступающие в порядке перераспределения
Доходы: Прибыль от основной деятельности Прибыль от внереализационных операций (реализация имущества)	Поступления: - привлекаемые на рынке банковских ссуд (краткосрочные, долгосрочные)	Доходы Денежные средства, поступающие от участия в различных объединениях п/п Денежные средства, поступающие в виде %, дивидендов и иных доходов от участия в УК других п/п
Поступления: Амортизационные отчисления Ремонтные и аналогичные по назначению фонды (фонды на проведение подготовительных работ, сезонных работ) Устойчивые пассивы	- привлекаемые на рынке ценных бумаг (краткосрочные, долгосрочные)	Поступления Страховые возмещения Средства бюджетов Средства по договорам совместной деятельности

Приложение Б

(Обязательное)

Список терминов и определений.

Актив - часть бухгалтерского баланса (левая сторона), характеризующая состав, размещение и использование средств, сгруппированных по их роли в процессе производства.

Амортизация - постепенное перенесение стоимости основных фондов на произведенный с их помощью продукт, целевое накопление денежных средств для воспроизводства изношенных основных фондов. Является частью себестоимости при калькулировании затрат, но после реализации продукции в виде части выручки от реализации становится финансовым ресурсом предприятия.

Балансовая прибыль - прибыль от реализации продукции и услуг, прибыль от прочей реализации и внереализационные доходы.

Валовая маржа - разница между выручкой от реализации и переменными затратами или сумма постоянных затрат и прибыли.

Вертикальный анализ- определение удельных весов статей финансовых отчетов и степени их влияния на итоговые результаты.

Внереализационные доходы - доходы, не связанные с производством и реализацией основной продукции, но относимые на финансовые результаты хозяйственной деятельности (доходы от долевого участия, дивиденды и проценты по акциям и облигациям, безвозмездно полученные суммы).

Горизонтальный анализ- сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом и определение относительных изменений показателей.

Дебиторская задолженность - сумма счетов к получению, форма временного отвлечения средств из оборота предприятия, возникающая в результате поставки товаров, работ или услуг в кредит.

Инвестиции - долгосрочное вложение капитала, расходование ресурсов в надежде на получение в будущем, по истечении достаточно длительного периода времени.

Коэффициенты ликвидности - отражают текущую платежеспособность предприятия, т.е. способность расплатиться по краткосрочным обязательствам текущими активами (денежные средства, ценные бумаги, дебиторская задолженность, запасы)

Коэффициенты финансовой устойчивости- отражают долгосрочную платежеспособность предприятия, определяемую уровнем его зависимости от заемного капитала (степень использования собственных и заемных средств для финансирования текущих и постоянных активов)

Коэффициенты рентабельности- отражают (1)рентабельность продаж, т.е. сумму операционной прибыли с рубля проданной продукции (возможна детализация по видам деятельности) и (2) рентабельность активов, т.е. отдачу на рубль активов компании (возможна детализация по видам активов)

Коэффициенты оборачиваемости- отражают интенсивность использования активов в целом и, прежде всего, оборотных средств (запасов, дебиторской задолженности), а также длительность финансового цикла (период оборота запасов + период оборота дебиторской задолженности - период оборота кредиторской задолженности) и, следовательно, степень потребности предприятия в оборотных средствах

Коэффициенты ликвидности - соотношение различных статей актива баланса с определенными статьями пассива:

а) коэффициент общей (текущей) ликвидности - отношение текущих активов (оборотных средств) к краткосрочным обязательствам;

б) коэффициент срочной (уточненной) ликвидности - отношение текущих активов за вычетом запасов к краткосрочным обязательствам;

в) коэффициент абсолютной ликвидности - отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам.

Коэффициент независимости (автономии) - отношение собственных средств к величине активов (валюте баланса).

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств - отношение объема реализованной продукции к среднему остатку оборотных средств. Рассчитываются коэффициенты оборачиваемости по отдельным статьям и элементам оборотных средств с учетом ряда особенностей.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности - отношение объема реализованной продукции к среднему остатку дебиторской задолженности;

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности - отношение себестоимости реализованной продукции к среднему остатку кредиторской задолженности;

Коэффициент оборачиваемости запасов - отношение себестоимости реализованной продукции к среднему остатку запасов.

Кредиторская задолженность - денежные средства, временно привлеченные предприятием и подлежащие возврату соответствующим юридическим и физическим лицам.

Кредитоспособность - способность физического или юридического лица полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам. Выражается набором показателей: ликвидности, оборачиваемости, прибыльности и т. д.

Ликвидность баланса - подвижность активов фирмы, предполагающая возможность бесперебойной оплаты в срок кредитно-финансовых обязательств и требований, то есть способность предприятия выполнять свои краткосрочные (текущие) обязательства из своих текущих активов.

Оборотные средства - совокупность денежных средств, авансируемых в оборотные производственные фонды и в фонды обращения предприятия.

Оборотные производственные фонды обслуживают процесс производства (запасы сырья и материалов, топливо, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, незавершенное производство, полуфабрикаты собственного изготовления, расходы будущих периодов).

Фонды обращения обслуживают процесс обращения (готовая продукция, денежные средства, находящиеся в кассе, на счетах в банках, в пути, в расчетах).

Оборачиваемость оборотных средств - экономическая эффективность использования оборотных средств; выражается коэффициентом оборачиваемости и периодом оборота. Расчет этих показателей производится как по всей совокупной сумме оборотных средств, так и по отдельным статьями и элементам (запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и т. д.).

-Основные фонды - это средства труда и длительно используемое имущество производственного назначения (здания, сооружения, машины, оборудование и т. д.), которые многократно участвуют в процессе производства и, постепенно изнашиваясь, переносят свою стоимость на продукцию в виде амортизационных отчислений.

Пассив - часть бухгалтерского баланса (правая), отражающая источники финансирования предприятия, сгруппированные по их принадлежности и назначению.

Период оборота - время (в днях), в течение которого оборотные средства проходят все стадии кругооборота; определяется как отношение длительности периода в днях (год, квартал, месяц) к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств, рассчитываемому на соответствующий период.

Период окупаемости - время, требуемое для того, чтобы доходы от проекта стали равны первоначальному вложению средств.

Платежеспособность - способность выполнять свои внешние обязательства (краткосрочные и долгосрочные), используя свои активы. Измеряется платежеспособность коэффициентом, показывающим долю собственного капитала фирмы в ее общих обязательствах (отношение собственного капитала к общим обязательствам или отношение собственного капитала к внешним обязательствам).

Порог рентабельности (точка безубыточности) - значение выручки от реализации, при котором предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет и прибыли, валовая маржа равна постоянным затратам, прибыль равна нулю.

Рентабельность - критерий экономической эффективности производства. В отличие от показателя прибыли, который выражает абсолютную величину эффективности производства, рентабельность представляет собой относительный ее показатель: определяется как отношение суммы прибыли к объему реализованной продукции, основным фондам, затратам, акционерному капиталу и т. д. В расчетах в основном используют сумму чистой прибыли.

Себестоимость - выраженные в денежной форме текущие затраты на производство и реализацию продукции. Они включают стоимость потребленных средств производства, средства на оплату труда, прямые и косвенные общезаводские расходы и издержки на реализацию.

Фондоотдача- отношение объема реализованной продукции к среднегодовой стоимости основных фондов. Отражает эффективность использования основных фондов.

Чистая прибыль - балансовая прибыль за вычетом налогов,прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.

Приложение В
(Обязательное)

Бухгалтерский баланс ООО «АЛЪЯНС».

АКТИВ	Код строки	Сумма, тыс. руб.	
		2015 г.	2016 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	110	3688	3496
Основные средства	120	1416085	2586513
Незавершенное строительство	130	1274275	363571
Доходные вложения в материальные ценности	135	347	308
Долгосрочные финансовые вложения	140	3517	1794
Отложенные налоговые активы	145	21234	6222
Прочие внеоборотные активы	150	57279	31959
Итого по разделу I	190	2776425	2993863
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	513099	573442
в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	413530	403796
готовая продукция и товары для перепродажи	214	13495	5402
затраты в незавершенном производстве	213	73774	118315
расходы будущих периодов	216	12300	45929
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	3034	3709
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	4614	3899
АКТИВ	Код строки	Сумма, тыс. руб.	
		2015 г.	2016 г.
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	484074	167185
в том числе покупатели и заказчики	241	201562	88383
Краткосрочные финансовые вложения	250	1322	153
Денежные средства	260	3748	1141
Прочие оборотные активы	270	900	1388
Итого по разделу II	290	1010791	750917
БАЛАНС	300	3787216	3744780
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	410	265146	265146
Добавочный капитал	420	133849	133717

Резервный капитал	430	442	524
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	16070	136826
Итого по разделу III	490	415507	536213
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	510	1186833	956427
Отложенные налоговые обязательства	515	28198	78801
Итого по разделу IV	590	1215031	1035228
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты	610	1406643	1832821
ПАССИВ	Код строки	Сумма, тыс. руб.	
		2015 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность	620	749092	339546
в том числе: поставщики и подрядчики	621	623522	241466
задолженность перед персоналом организации	622	24271	43897
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	4310	4975
задолженность по налогам и сборам	624	35146	39685
прочие кредиторы	625	62843	9523
Доходы будущих периодов	640	943	972
Итого по разделу V	690	2156678	2173339
БАЛАНС	700	3787216	3744780

Приложение Г

(Обязательное)

Отчет о прибылях и убытках ООО «АЛЬЯНС».

АКТИВ	Код строки	Сумма, тыс.руб	
		2015 г.	2016 г
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и обязательных аналогичных платежей)	010	3 620 024	4 212 459
В том числе:			
Услуг по процессингу	011	3 241 600	3 738 655
Перепродажа товаров	012	314 211	396 828
Прочие	013	64 213	76 976
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	3 133 326	3 553 761
В том числе:			
Услуг по процессингу	021	2 779 672	3 115 607
Перепродажа товаров	022	297 136	360 296
Прочие	024	56 518	77 858
Валовая прибыль	029	486 698	658 698
Коммерческие расходы	030	38 515	37 136
Управленческие расходы	040	503 431	542 952
Прибыль (убыток) от продаж	050	55 248	78 610
Проценты к получению	060	500	566
Прочие доходы	105	325 271	119 869
Прочие расходы	110	241 484	170 715
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	29 039	28 330
Отложенные налоговые активы	141	697	4 777
Отложенные налоговые обязательства	142	8 254	6 335
Текущий налог на прибыль	150	15 570	24 079
Налог на прибыль прошлых лет	151	204	590
АКТИВ	Код строки	Сумма, тыс.руб	
		2015г.	2016 г
Другие аналогичные платежи (штрафы, пени)	152	218	458
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	5 898	1 645