

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

Институт электронного обучения
Направление 38.03.02 Менеджмент
Кафедра менеджмента

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Оценка финансового состояния предприятия

УДК 658.14.012

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3-3А2А1	Смышляев Александр Константинович		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Юдахина Ольга Борисовна	к.э.н.		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Креницына 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., доцент		

Томск - 2017г.

Планируемые результаты обучения по ООП 38.03.02 Менеджмент

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
<i>Профессиональные компетенции</i>	
Р₁	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
Р₂	Применять профессиональные знания в области организационно-управленческой деятельности
Р₃	Применять профессиональные знания в области информационно-аналитической деятельности
Р₄	Применять профессиональные знания в области предпринимательской деятельности
Р₅	Разрабатывать стратегии развития организации, используя инструментарий стратегического менеджмента; использовать методы принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций
Р₆	Систематизировать и получать необходимые данные для анализа деятельности в отрасли; оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование предприятий отрасли, анализировать поведение потребителей на разных типах рынков и конкурентную среду отрасли. Разрабатывать маркетинговую стратегию организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию
Р₇	Разрабатывать финансовую стратегию, используя основные методы финансового менеджмента; оценивать влияние инвестиционных решений на финансовое состояние предприятия
Р₈	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>	
Р₉	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности.
Р₁₀	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем разрабатывать документацию, презентовать результаты профессиональной деятельности.
Р₁₁	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
профессионального образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ»

Институт электронного обучения
Направление 38.03.02 Менеджмент
Кафедра менеджмента

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой

Н.О.Чистякова

«___» _____ 2017

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

Студенту:

Группа	ФИО
3-3А2А1	Смышляеву Александру Константиновичу

Тема работы:

Оценка финансового состояния предприятия	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	

Срок сдачи студентом выполненной работы:

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>	В качестве объекта исследования выбрано предприятие ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин». Предприятие осуществляет хозяйственную деятельность торгово-производственного характера и оказывает услуги в виде ремонтно-восстановительных работ. Требования – все работы должны соответствовать правилам по охране труда, промышленной, пожарной, санитарной безопасности.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений</i>	Задачи исследования: – рассмотреть теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия, а в

<p><i>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></p>	<p>частности экономическую сущность, задачи, принципы методы и приемы анализа; – провести анализ основных технико–экономических показателей предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин», данный анализ включает в себя краткую характеристику деятельности предприятия, анализ его основных показателей хозяйственной деятельности и анализ его баланса; – проанализировать финансовое состояние организации, а в частности провести анализ платежеспособности, рентабельности, деловой активности, финансовой независимости и устойчивости на примере ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин». А также предложить возможные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.</p>
--	--

<p>Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i></p>	<p>Рисунок 1 – Субъекты финансового анализа; Рисунок – 2 Операционный цикл финансово-хозяйственной деятельности предприятия; Рисунок 3 – Структура производства валовой добавленной стоимости в Кемеровской обл.; Рисунок 4 – Организационная структура предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин»; Рисунок 5 – Динамика доходов от видов деятельности, тыс. руб.; Рисунок 6 – Состав основных фондов в 3 и 4 квартале.</p>
--	--

<p>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i></p>	
<p>Раздел</p>	<p>Консультант</p>
<p>Социальная ответственность</p>	<p>Креницына Зоя Васильевна</p>

<p>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</p>	
--	--

Задание выдал руководитель:

<p>Должность</p>	<p>ФИО</p>	<p>Ученая степень, звание</p>	<p>Подпись</p>	<p>Дата</p>
<p>Доцент</p>	<p>Юдахина Ольга Борисовна</p>	<p>к.э.н.</p>		

Задание принял к исполнению студент:

<p>Группа</p>	<p>ФИО</p>	<p>Подпись</p>	<p>Дата</p>
<p>3-3А2А1</p>	<p>Смышляев Александр Константинович</p>		

Оглавление

Реферат	6
Введение.....	7
1 Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	9
1.1 Экономическая сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия	9
1.2 Основные принципы и последовательность проведения анализа финансового состояния предприятия	15
1.3 Методы и приемы финансового анализа	32
2 Анализ основных технико–экономических показателей предприятия	37
2.1 Краткая характеристика деятельности предприятия	37
2.2 Анализ основных показателей хозяйственной деятельности предприятия	42
2.3 Анализ баланса предприятия	48
3 Анализ финансового состояния предприятия.....	51
3.1 Анализ платежеспособности предприятия.....	51
3.2 Анализ финансовой независимости и устойчивости	54
3.3 Анализ рентабельности и деловой активности.....	58
3.4 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.	67
4 Корпоративная социальная ответственность	76
Заключение	83
Список использованных источников	87
Приложение А Динамика и структура отчета о финансовом положении (баланса) предприятия	90
Приложение Б Динамика отчета о финансовых результатах.....	91
Приложение В Показатели оборачиваемости	92

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит: 92 страницы, 11 рисунков, 14 таблиц, 27 формул, 28 использованных источников, 3 приложения.

Ключевые слова: финансовое состояние, ликвидность, рентабельность, финансовая устойчивость, дебиторская задолженность, эффективность хозяйственной деятельности.

В ходе написания выпускной квалификационной работы проводилось исследование теоретических аспектов анализа, на примере компании ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» исследуется ее деятельность, проводится анализ ее финансово-хозяйственной деятельности, производится расчет финансовых показателей, а также предлагаются мероприятия по улучшению финансового состояния данной компании.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы выбрано предприятие торгово-производственного характера ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин», оказывающее также услуги в виде ремонтно-восстановительных работ.

Целью исследования выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин».

Практическая значимость работы заключается в разработке практических мероприятий и рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин». Данные мероприятия по улучшению финансового состояния являются объективными и могут быть использованы на предприятии.

Введение

Тема выпускной квалификационной работы «Оценка финансового состояния предприятия» не считается новой, хотя несомненно является актуальной на сегодняшний день, так как для грамотного управления финансами, для принятия оптимальных управленческих решений, и в целом для обеспечения достаточно эффективного функционирования предприятия необходимо проводить своевременный анализ и оценку его финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности должен быть объективным, конкретным и точным. Он должен основываться на достоверной, проверенной информации, реально отражающей объективную действительность, а выводы его должны обосновываться точными аналитическими расчетами. Из этого требования вытекает необходимость постоянного совершенствования организации учета, внутреннего и внешнего аудита, а также методики анализа с целью повышения точности и достоверности его расчетов.

Также анализ призван быть действенным, активно воздействовать на ход производства и его результаты, своевременно выявляя недостатки, просчеты, упущения в работе и информируя об этом руководство компании. Из этого принципа вытекает необходимость практического использования материалов анализа для управления организацией, для разработки конкретных мероприятий, для обоснования, корректировки и уточнения плановых данных. В противном случае цель анализа не достигается.

Целью исследования выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

– рассмотреть теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия, а в частности экономическую сущность, задачи, принципы методы и приемы анализа;

– провести анализ основных технико–экономических показателей предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин», данный анализ включает в себя краткую характеристику деятельности предприятия, анализ его основных показателей хозяйственной деятельности и анализ его баланса;

– проанализировать финансовое состояние организации, а в частности провести анализ платежеспособности, рентабельности, деловой активности, финансовой независимости и устойчивости на примере ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин». А также предложить возможные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

В качестве объекта исследования выпускной квалификационной работы выбрано предприятие торгово-производственного характера ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин», оказывающее также услуги в виде ремонтно-восстановительных работ.

Предметом настоящего исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Практическая значимость работы заключается в разработке практических мероприятий и рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин».

1 Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия

В настоящее время финансовая информация о деятельности организации играет очень важную роль. Опираясь на данную информацию все действующие субъекты хозяйственного оборота могут понять и увидеть финансовое состояние и финансовые результаты хозяйственной деятельности конкретного предприятия, на основании чего принимать оптимальные решения. Чем качественнее аналитические исследования финансово экономического состояния предприятия, тем эффективнее принимаемые решения.

Анализ финансового состояния – это совокупность аналитических процедур, основывающихся на бухгалтерской отчетности предприятия, предназначенная для его оценки и прогнозирования финансового состояния. Полученные данные в результате анализа необходимы для принятия рациональных управленческих решений, внутренними и внешними пользователями [1, с. 16].

Как внешние, так и внутренние пользователи заинтересованы в получении полной, своевременной и точной информации о деятельности предприятия.

К внутренним пользователям информации относится управленческий персонал компании. Он принимает различные решения производственного и финансового характера. К примеру, на основе бухгалтерской отчетности составляется финансовый план компании на следующий год, принимаются решения об увеличении или уменьшении объема реализации продукции, о смене ценовой политики, целесообразности привлечения заемных ресурсов и др. Становится ясно, что для принятия таких решений требуется точная, объективная и оперативная информация, поскольку в противном случае компания может понести большие убытки и даже обанкротиться.

Финансовая отчетность является связующим звеном между организацией и пользователями во внешней среде. Целью представления организацией такой отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных ресурсов на финансовых рынках.

Финансовое состояние любой компании характеризуется как обеспеченность в финансовых ресурсах, эффективность их использования, а также финансовые взаимоотношения с другими субъектами хозяйственного оборота. [2, с. 32].

Цель финансового анализа – это оценка экономического процесса, поиск и выявление тенденций, закономерностей, а также изучение финансово хозяйственной деятельности предприятия для получения более объективной и точной картины его финансового состояния. Поиск резервов для улучшения финансового состояния организации и его платежеспособности.

Финансовый анализ также способствует выработке стратегии и тактики развития организации.

От результатов финансовой, коммерческой и производственной деятельности компании, зависят устойчивость и стабильность его финансового состояния. При успешном выполнении финансового и производственного плана, улучшается финансовое состояние компании. В результате же невыполнения какого-либо плана повышается себестоимость продукции, уменьшается выручка, а также прибыль, в следствии чего ухудшается финансовое состояние организации и его платежеспособность. В итоге устойчивого финансового состояния можно добиться путем умелого и грамотного управления всеми факторами, что оказывают влияние на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Приступая к анализу, в первую очередь составляется четкая программа, включающая проработку макетов аналитических таблиц и алгоритмов расчета основных показателей.

Любые отклонения от нормативных или плановых значений показателей, должны тщательно анализироваться, даже если они имеют позитивный характер [3, с. 40].

При комплексном финансовом анализе определяется экономический потенциал предприятия. Существует две стороны данного потенциала: финансовое и имущественное положение предприятия.

Финансовое положение характеризуется как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. При рассмотрении краткосрочной перспективы подразумевается ликвидность и платежеспособность предприятия, а при долгосрочной перспективе его финансовая устойчивость.

Имущественное положение может быть охарактеризовано как величина, состав и состояние долгосрочных активов, с помощью которых предприятие достигает свои цели.

Обе стороны экономического потенциала предприятия взаимосвязаны [4, с. 36].

Основная цель финансовой деятельности, это увеличение активов предприятия. Для осуществления этой цели необходим постоянный контроль и поддержание платежеспособности и рентабельности, а также оптимальной структуры актива и пассива баланса.

При выполнении анализа финансового состояния предприятия решаются следующие задачи:

- вовремя находятя и устраняются изъяны финансового состояния, выявляются резервы для улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности.

- исходя из условий хозяйственной деятельности на момент анализа, составляется прогноз о возможных финансовых результатах, об экономической рентабельности, о наличии собственных и заемных финансовых ресурсов, а также моделирование финансового состояния при различных вариантах использования ресурсов.

– разрабатываются необходимые мероприятия, способствующие более эффективному использованию финансовых ресурсов и созданию более устойчивого финансового состояния организации [5, с. 43].

Финансовый анализ осуществляется для увеличения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта, а также для нахождения всевозможных резервов для увеличения этой эффективности.

Чтобы достичь эффективности функционирования хозяйствующего субъекта необходимо:

- дать оценку результатам финансово-хозяйственной деятельности организации за предыдущие периоды;
- разработать мероприятия оперативного контроля на предприятии;
- выработать процедуры по поиску и обнаружению негативных явлений в деятельности компании и в ее финансовых результатах;
- выявить резервы, повышающие результативность деятельности предприятия;
- разработать обоснованные планы.

Объектами финансового анализа могут быть:

1. Субъекты хозяйствования:

- торговые предприятия;
- кредитные учреждения;
- акционерные общества и т.д.

2. Финансово-экономические показатели финансового состояния фирмы:

- деловая активность;
- ликвидность;
- финансовая устойчивость;
- рентабельность и т.д.;
- другие финансовые результаты.

К субъектам анализа относятся как непосредственно, так и опосредованно заинтересованные в финансово-хозяйственной деятельности предприятия

пользователи информации. Более подробно субъекты финансового анализа представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Субъекты финансового анализа

Выделяют пять функций финансового анализа и более подробная их характеристика представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика функций финансового анализа

Функция	Характеристика
Аналитическая	Происходит выбор объектов финансового анализа, определяются показатели, характеризующие объекты анализа, выбираются методы расчет, осуществляется выбор способа проведения анализа и методики оценки
Синтетическая (обобщающая)	Позволяет обобщить выводы, полученные при анализе разных объектов различными способами.
Прогнозная (предикативная)	Прогнозирование финансового состояния предприятия
Экономическая	С одной стороны, финансовый анализ базируется на данных бухгалтерской отчетности, а с другой стороны, результаты финансового анализа используются для совершенствования процесса производства и других способов получения дохода предприятием
Контрольная	Финансовый анализ позволяет своевременно отслеживать дисбаланс в финансировании предприятия, оценивать, какие виды производства выгодны, насколько эффективным является использование собственного и заемного капитала.

Основным источником информации финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность. Но все же бухгалтерский баланс является главным источником информации для анализа финансового состояния предприятия.

В рыночной экономике бухгалтерская отчетность компании базируется на обобщении данных финансового учета и является информационным звеном между компанией, обществом и другими предприятиями – внешними пользователями информации о деятельности компании [6, с. 49].

Каждая компания заинтересована в поиске таких управленческих решений, с помощью которых можно добиться победы в борьбе с конкурентами и необходимых финансовых результатов. Для достижения данной цели организация изучает конъюнктуру на рынке, самостоятельно планирует свою деятельность, занимается поиском хороших поставщиков, находит покупателей, устанавливает и регулирует цены, и т. д. Также организация ведет конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов коммерческих банков и за средства потенциальных инвесторов, а не только за рынки сбыта и целевую аудиторию. Получение кредитных ресурсов находящихся на рынке капиталов можно с

помощью предоставления объективной информации о своей финансово-хозяйственной деятельности, основной информацией здесь будет финансовая отчетность. Чем выше привлекательность опубликованных финансовых результатов, которые показывают текущее и перспективное финансовое состояние компании, тем выше вероятность получения дополнительных источников финансирования [7, с. 93].

В основном на сегодняшний день внутренний финансовый анализ осуществляется не подготовленными для этой работы работниками предприятия. Поэтому принимая во внимание роль финансового анализа, считается экономически целесообразным проведение анализа специализированными работниками.

Таким образом, от информации, представленной в бухгалтерской отчетности, зависит будущее организации. Ответственность за обеспечение эффективных связей между организацией и внешней средой несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена организации. В первую очередь бухгалтерская отчетность важна для них, потому что им необходимо знать, какую информацию получают внешние пользователи, и как она повлияет на принимаемые ими решения.

1.2 Основные принципы и последовательность проведения анализа финансового состояния предприятия

Детализация процедурной стороны методики анализа финансового состояния зависит от намеченных целей, а также нескольких факторов, а именно временного, информационного, методического и технического обеспечения. Тем не менее, логика большинства методических разработок всегда предполагает проведение анализа финансового состояния в виде двухмодульной структуры:

- экспресс-анализ финансового состояния организации;
- детализированный анализ финансового состояния организации;

Цель экспресс-анализа — дать наглядную и простую оценку финансового состояния и динамики развития предприятия. На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности хозяйствующего субъекта, выявляются изменения в составе имущества и капитала, устанавливаются взаимосвязи между показателями.

Экспресс-анализ осуществляется в три этапа:

1. Подготовительный этап;
2. Предварительное рассмотрение бухгалтерской отчетности;
3. Экономическое чтение и анализ финансовой отчетности.

Целью первого этапа является принятие решения о целесообразности анализа бухгалтерской отчетности, также необходимо убедиться в готовности к чтению данной отчетности.

Первая задача здесь, это ознакомление с аудиторским заключением. Существуют два основных типа аудиторских заключений:

Безоговорочно-положительное заключение – представляет собой подготовленное в достаточно унифицированном и кратком изложении заключение о том, что бухгалтерская отчетность дает достоверное представление о финансовом положении и результатах финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, в соответствии с действующими нормативными документами.

Модифицированное аудиторское заключение – представляет собой как правило более объемное заключение и содержит некоторую дополнительную информацию для привлечения внимания пользователей к какой-либо ситуации, сложившейся у хозяйствующего субъекта и раскрытой в бухгалтерской отчетности. Также существуют факторы при, влиянии которые могут привести к мнению с оговоркой, отказу от выражения мнения или отрицательному мнению

Проверка готовности бухгалтерской отчетности к чтению носит в определенной степени технический характер. В ходе проверки визуально проверяется финансовая отчетность по формальным признакам и по существу:

проверяется правильность и ясность заполнения отчетности; особое внимание обращают на валюту баланса и на остальные промежуточные итоги; проверяются показатели бухгалтерской отчетности и их взаимная увязка и т.д.; выверяется наличие всех необходимых подписей, реквизитов, печатей а так же всевозможных приложений и форм и т.д.

Финансовая отчетность есть ничто иное как комплекс взаимосвязанных показателей деятельности хозяйствующего субъекта за отчетный период. В бухгалтерской отчетности существует логическая, и информационная взаимосвязь. В логической взаимосвязи вся суть во взаимодополнении отчётности, ее разделов и статей. Расшифровка важных балансовых статей приводится в прилагающихся формах. Логические связи дополняются информационным данными, представленными контрольными соотношениями между отдельными показателями отчетных форм. Знание этих контрольных значений поможет лучше разобраться в структуре отчетности, проверить правильность ее составления.

Знание этих логических связей, важное как с позиции анализа, так и с позиции контроля, помогает лучше и быстрее ориентироваться в структуре бухгалтерской отчетности, проверить правильность ее составления с помощью визуальной проверки отдельных показателей и арифметических соотношений между ними.

Целью второго этапа является ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности. Она является обязательной составляющей частью отчетности. При ознакомлении раскрываются сведения, относящиеся к учетной политике хозяйствующего субъекта. Также пояснительная записка располагает дополнительными и необходимыми данными для оценки показателей деятельности предприятия.

При анализе тенденций основных показателей, принимается во внимание влияние некоторых искажающих факторов, а в частности инфляции. Ведь существуют некоторые ограничения бухгалтерского баланса, а именно:

1. Бухгалтерский баланс – это исторический факт, он показывает итоги финансово-хозяйственных операций к моменту составления.

2. Бухгалтерский баланс отражает то что представляет собой организация на данный момент согласно используемой политике, но не отвечает на вопрос, почему именно сложилось такое положение. Нельзя ответить на этот вопрос только по данным отчетности. Здесь требуется глубокий анализ с привлечением дополнительных источников информации, с пониманием некоторых факторов, не отражающихся в балансе (инфляция, конкуренция, НТП и т.д.)

3. На основании баланса рассчитывается множество аналитических показателей, тем не менее это бесполезно, если данные показатели не с чем сравнить. Баланс должен обеспечивать пространственную и временную сопоставимость, а не рассматриваться изолированно. Именно поэтому бухгалтерский баланс анализируют в динамике и проводят сравнения с аналогичными показателями смежных предприятий.

4. Трактовка балансовых показателей имеет эффект лишь с привлечением данных о выручке компании. Сделать объективный вывод о какой-либо статье, можно лишь после сопоставления балансовых данных с соответствующими суммами оборотов.

5. Показатели бухгалтерского баланса есть данные на конец периода и, следовательно, они не отражают адекватного состояния средств хозяйствующего субъекта в течение отчетного периода. Здесь говорится в первую очередь о наиболее динамичных статьях баланса. Например, если на конец отчетного периода присутствует большая кредиторская и дебиторская задолженность, это не говорит о том, что данные показатели были постоянными в течении года, хотя это и не исключено.

7. В условиях инфляции и роста цен на приобретенное оборудование и сырье, а также низкой обновляемости основных средств существенно искажаются результаты деятельности организации, реальная оценка его хозяйственных средств.

8. Самая главная цель компании это в первую очередь получение прибыли, и в бухгалтерском балансе данный показатель отражен недостаточно полно.

9. В итоге обратим внимание на то что валюта бухгалтерского баланса не отражает той суммы средств, которой реально располагает хозяйствующий субъект. Первоочередная проблема в возможном несоответствии балансовой оценки хозяйственных средств реальным условиям. Бухгалтерский баланс может дать только учетную оценку активов организации и источников их покрывающих, но не текущей рыночной стоимости этих активов, стоимость будет совершенно другой, причем чем дольше срок эксплуатации и отражения на балансе данного актива, тем значительнее разница между его учетной и текущей ценами. А также если активы в бухгалтерском балансе будут приведены по их текущей рыночной стоимости, тем не менее валюта баланса не будет отражать, точной «стоимостной оценки» хозяйствующего субъекта, так как цена компании в целом, обычно выше суммарной оценки его активов. Эта разница характеризует величину гудвилла, отражающую рыночную стоимость компании за вычетом балансовой стоимости собственного капитала данного хозяйствующего субъекта и может быть выявлена лишь в процессе его продажи.

Для учета и анализа имеет место актуальность допустимого и возможного уровня унификации бухгалтерского баланса. На предприятии происходит постоянное агрегирование данных при учете и анализе бухгалтерской отчетности, то есть процесс постоянного сбора и обработки данных и предоставления ее в конечном виде. Здесь важно найти «золотую середину», ведь при малой агрегированности данных появляются бессистемные и неуправляемые данные в системе, а при слишком большой сокращается информативность и аналитичность данных [5, с. 57].

Степень агрегированности информации определяет уровень аналитичности бухгалтерской отчетности. Чем выше степень агрегированности, тем менее аналитична бухгалтерская отчетность.

В западной учетной практике проблема агрегированности отчетных данных широко обсуждается специалистами. При этом нередко высказываются самые различные точки зрения. По мнению Р. Фокса (R. Fox), бухгалтерский отчет должен быть кратким и уместиться на визитной карточке. Напротив, У. Бивер (William H. Beaver) американский ученый, исследователь и педагог в сфере бухгалтерского учета считает, что финансовая отчетность не должна упрощаться исходя из уровня ее понимания наивными непрофессиональными инвесторами. Как всегда, истина находится посередине. Целесообразней заполнять несколько форм балансов, ориентированных на различных пользователей. Собственно, таким подходом и пользуются в экономически развитых странах [5, с. 58].

Целью третьего этапа является обобщенная оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта, такой этап считается основным. Данный анализ проводится с разной степенью детализации в зависимости от интересов различных пользователей. При проведении экспресс-анализа очень важно умение работать с годовым отчетом в целом.

Положение о ведении и порядке организации бухгалтерского учета и бухгалтерского отчета в Российской Федерации предусматривает ежегодное и ежеквартальное составление бухгалтерской отчетности и представление ее в соответствующие адреса. Отчетность сопровождается пояснительной запиской. Бухгалтерская отчетность в комплексе с пояснительной запиской, в принципе представляет собой годовой отчет.

Составление и подача годового отчета обыкновенная процедура для большинства организаций экономически развитых стран. Отчет акционерных обществ составляется в более детализированном виде.

Суть экспресс-анализа заключается в отборе аналитиком небольшого количества и последующем анализе самых основных и сравнительно несложных в исчислении показателей с отслеживанием их динамики. В целом при экспресс-анализе аналитик анализирует ресурсы и их структуру, результаты хозяйствования, эффективность использования собственных и заемных средств.

Цель детализированного анализа дать более подробную характеристику имущественному и финансовому положению предприятия, результатам его деятельности, а также перспективным возможностям развития. Данный анализ расширяет, конкретизирует и дополняет отдельные процедуры экспресс-анализа.

Структура детализированного анализа финансово-хозяйственной деятельности компании выглядит следующим образом:

1. Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования:

– Характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

2. Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования:

– Оценка имущественного положения:

А) Построение аналитического баланса;

Б) Вертикальный анализ баланса;

В) Горизонтальный анализ баланса;

Г) Анализ качественных сдвигов в имущественном положении;

Д) Выявление «больных» статей отчетности.

3. Оценка финансового положения, а именно:

А) Оценка ликвидности;

Б) Оценка финансовой устойчивости;

В) Оценка рентабельности;

Г) Оценка деловой активности;

Характеристика основных показателей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

При оценки имущественного положения организации внимание обращают на следующие показатели.

Сумма хозяйственных средств, которыми владеет хозяйствующий субъект. Эта величина характеризует учетную оценку активов, числящихся на

балансе компании. Увеличение данной величины говорит о росте имущественного потенциала компании.

Активная часть основных средств. К активной части основных средств относят оборудование, машины и транспортные средства. Динамичный рост этой величины рассматривается как благоприятная тенденция.

Чтобы определить качество основных средств хозяйствующего субъекта и эффективность использования этих средств используют следующие специальные коэффициенты.

Коэффициент износа. Отражает степень изношенности основных средств. Это отношение суммы начисленной амортизации к первоначальной стоимости основных средств. Коэффициент износа целесообразно рассматривать с коэффициентом годности основных средств. Коэффициент годности же – это отношение остаточной стоимости основных средств к их первоначальной стоимости. Увеличение данного показателя в динамике свидетельствует о улучшении технического состояния основных средств. Считается, если коэффициент износа более 50% это является нежелательным, при этом коэффициент годности будет менее 50%.

Коэффициент обновления. Рассчитывается как отношение между стоимостью новых основных средств и стоимостью основных средств на конец года. Данный коэффициент отражает долю новых объектов основных средств от числящихся в предприятии основных средств на конец периода. Целесообразней рассматривать данный показатель с коэффициентом выбытия.

Коэффициент выбытия. Это отношение стоимости основных средств, выбывших за год, к стоимости основных средств на начало года. Данный показатель отражает часть основных средств, имевшихся к началу отчетного периода и выбывших к его концу.

Оценка ликвидности и платежеспособности.

Чистые оборотный капитал предприятия. Данная величина отражает часть оборотных средств компании, сформировавшихся за счет собственных источников. С помощью собственных оборотных средств финансируется

текущая деятельность хозяйствующего субъекта. Эти средства имеют важную значимость для компаний с коммерческой деятельностью. ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» как раз занимается такой деятельностью, и выступает в некотором роде посредником. Не исключаются ситуации, когда текущие обязательства превышают текущие активы предприятия. Если имеется недостаток или отсутствие собственных оборотных средств, организация вынуждена обратиться к заемным источникам. Если рассматривать данную величину в динамике, то рост этой величины рассматривается как положительная тенденция. Прибыль является основным источником увеличения собственных оборотных средств. Не стоит путать такие понятия как собственные оборотные средства и оборотные средства. Оборотные средства ничто иное как активы организации. Величина собственных оборотных средств – это сумма собственного капитала и долгосрочных обязательств, минус внеоборотные активы или разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами.

Коэффициент текущей ликвидности. При расчете данного коэффициента, дается общая оценка ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов хозяйствующего субъекта приходится на один рубль текущих обязательств. Это отношение текущих оборотных активов к краткосрочным обязательствам. Смысл исчисления состоит в том, что организация показывает свою способность в погашении текущих краткосрочных обязательств за счет оборотных активов организации. Таким образом, чем больше превышение текущих активов по величине над текущими обязательствами, тем лучше платежеспособность хозяйствующего субъекта. Значение текущего показателя может быть разным в зависимости от отрасли и вида деятельности. Наиболее заинтересованными в значении данного показателя из внешних пользователей являются инвесторы.

Коэффициент быстрой ликвидности – это более требовательная оценка к платежеспособности организации чем коэффициент текущей ликвидности. Здесь же смысл при погашении текущих обязательств оборотными активами

заключается в исключении из расчетов менее ликвидной части, а именно производственных запасов. Запасы являются менее ликвидны так как их сложнее реализовать наряду с другими оборотными активами, а также их вынужденная реализация может принести значительно меньше денежных средств в сравнении с их покупкой. При правильной оценке данного коэффициента необходимо учитывать качество ценных бумаг и дебиторской задолженности. Так как при росте данного показателя может сложиться благоприятное впечатление о платежеспособности хозяйствующего субъекта. Но при неоправданном росте дебиторской задолженности, и покупке ценных бумаг что не внушают доверия существует вероятность убытка от продажи таких ценных бумаг и невозврата или долгого возврата денежных средств дебиторами, что характеризует деятельность компании с негативной стороны. Банки являются наиболее заинтересованными из внешних пользователей в значении данного показателя.

Коэффициент абсолютной ликвидности. Это самый жесткий критерий при оценки платежеспособности предприятия. Показывает какую часть обязательств можно погасить немедленно с помощью наиболее ликвидных активов. Это отношение краткосрочных финансовых вложений и денежных средств к краткосрочным обязательствам. Наиболее заинтересованными в значении данного показателя из внешних пользователей являются поставщики.

Оценка финансовой устойчивости.

Финансовую устойчивость можно охарактеризовать как стабильное превышение доходов над расходами. Финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов организации, их формирование, использование и распределение, которые в свою очередь непосредственно участвуют в развитии организации, основываясь на увеличении капитала и прибыли при сохранении кредитоспособности и платежеспособности в условиях допустимого уровня риска. Формирование финансовой устойчивости осуществляется в ходе всей производственно-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. В долгосрочной перспективе финансовая устойчивость организации характеризуется как соотношение его собственных и заемных средств, но

данный показатель показывает только общую оценку финансовой устойчивости организации. Поэтому существует следующая система показателей.

Коэффициент финансовой независимости или коэффициент концентрации собственного капитала. Это отношение собственного капитала и резервов к сумме активов компании. Данный коэффициент отражает долю активов хозяйствующего субъекта, которые покрываются за счет собственных источников. Оставшаяся доля активов складывается из заемных источников. Чем больше величина данного коэффициента, тем более независима является организация, увеличивается вероятность погашения долгов с помощью собственных источников финансирования, предприятие становится более финансово устойчивым.

Коэффициент концентрации заемного капитала или коэффициент долга, является дополнением к предыдущему коэффициенту. При сумме обоих коэффициентов результат равен 1 или 100 %. Коэффициент концентрации вычисляется как отношение заемного капитала к валюте баланса. В случае снижения данного показателя компания считается более стойкой, так как уменьшается ее задолженность, это является положительным эффектом.

Коэффициент левиреджа. Является обратным показателем к коэффициенту финансовой независимости. Это отношение валюты баланса к собственному капиталу. Данный показатель отражает долю собственного капитала организации в ее активах. При увеличении данного показателя возрастает предпринимательский риск компании, ведь чем доля заемных ресурсов больше, тем меньше прибыли получит хозяйствующий субъект, так как часть прибыли будет потрачена на погашение кредитов и выплату процентов. Предприятие является финансово зависимым, если большую часть его пассивов занимают заемные средства.

Коэффициент покрытия процентов или коэффициент обслуживания долга. Это отношение прибыли до уплаты процентов и налогов за определенный период времени и процентов по долговым обязательствам за тот же период. Дает оценку финансовой устойчивости в краткосрочной перспективе. Уменьшение

коэффициента свидетельствует о повышении кредитного бремени компании, а значит повышается вероятность стать банкротом. И наоборот, чем выше коэффициент покрытия процентов, тем более финансово устойчивее компания. Однако при слишком высоком показателе можно сказать о слишком осторожном подходе к привлечению заемного капитала.

Коэффициент маневренности собственного капитала. Это отношение собственных оборотных средств компании к общей величине собственного капитала. Данный показатель отражает долю собственных средств, вложенных в оборотный капитал. Рекомендуемое значение варьируется в зависимости от специфики отрасли и самой структуры капитала.

Оценка рентабельности и деловой активности.

Рентабельность характеризует экономическую эффективность работы хозяйствующего субъекта. Данный показатель отражает эффективность использования денежных, материальных и трудовых ресурсов, при использовании которых хозяйствующий субъект помимо покрытия своих затрат доходам получает прибыль.

При проведении анализа необходимо принимать во внимание что показатели рентабельности определяется результативностью работы отчетного периода. Поэтому при модернизации оборудования на предприятии или внедрения новых технологий или при переходе на новый вид продукции показатели рентабельности могут снизиться, ведь при этом тратятся большие ресурсы и привлекаются инвестиции. Если данная стратегия была выбрана правильно, то все затраты окупятся в будущем, и показатели рентабельности начнут расти. Так что снижение данных показателей нельзя рассматривать как неблагоприятную характеристику текущей деятельности хозяйствующего субъекта.

Условно показатели рентабельности делятся на две группы: рентабельность продаж и рентабельность активов.

Анализ рентабельности продаж рассчитывается на основании выручки от реализации и показателей прибыли.

Валовая рентабельность продаж. Это отношение валовой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает эффективность производственной деятельности и эффективность политики ценообразования организации.

Операционная рентабельность продаж. Это отношение прибыли от продаж к выручке от реализации. Данный показатель отражает сколько копеек операционной прибыли содержится в одном рубле выручки

Чистая рентабельность продаж. Это отношение чистой прибыли к выручке от реализации. Данный показатель отражает сколько копеек чистой прибыли содержится в одном рубле выручки.

Если в течении анализируемого отрезка времени операционная рентабельность неизменна, а чистая рентабельность снижается это свидетельствует о возрастании расходов, увеличении налоговых платежей, а также о получении убытков от участия в капитале других компаний.

В целом для повышения рентабельности продаж, необходимо увеличить цены на реализуемую продукцию, а также снизить ее себестоимость. Для повышения уровня рентабельности продаж, предприятие должно реагировать на изменение конъюнктуры рынка, осуществлять мониторинг цен продукта на рынке, также необходимо контролировать все возможные затраты на производство и реализацию продукции, стараться их минимизировать.

Анализ рентабельности активов рассчитывается на основании активов организации и прибыли.

Рентабельность активов характеризует отдачу от использования всех активов компании. При расчете данный показатель показывает сколько копеек чистой прибыли или прибыли от продаж приносит каждый рубль, вложенный в активы организации. Данный показатель учитывает все активы компании, а не только собственные средства как при расчете показателя «рентабельность собственного капитала». Поэтому для инвесторов показатель рентабельности активов менее интересен чем показатель рентабельности собственного капитала. Рентабельность активов имеет сильную зависимость от отрасли, в которой

осуществляется хозяйственная деятельность организации. Например, у капиталоемких отраслей этот показатель будет ниже, а у компаний сферы услуг, не требующих больших капитальных вложений и вложений в оборотные средства, рентабельность активов будет выше.

Основным показателем из показателей рентабельности предприятия является рентабельность собственного капитала, также называемый нормой прибыли. Данный показатель играет важную роль, он отражает эффективность вложенного капитала в бизнес. В первую очередь заинтересованы в значении данного показателя инвесторы и собственники бизнеса. В отличие от предыдущего показателя, этот показатель характеризует эффективность использования не всех активов компании, а только той его части, которая принадлежит собственникам компании.

Рост рентабельности собственного капитала говорит о следующем:

- Увеличение суммы чистой прибыли предприятия;
- Рост оборачиваемости активов;
- Рост тарифов на товары и услуги или уменьшение расходов связанных с производством и реализацией продукции.

Падение данного коэффициента говорит о следующем:

- Снижение чистой прибыли предприятия;
- Снижение оборачиваемости активов;
- Рост средней стоимости основных средств, других внеоборотных активов, а также оборотных активов.

Анализируя рентабельность собственного капитала необходимо брать во внимания некоторые особенности. Например, при расчете знаменатель показателя, т. е. собственный капитал, складывался в течение ряда лет. Он выражен в учетной оценке, которая может существенно отличаться от текущей рыночной оценки. Ко всему прочему учетная оценка собственного капитала не имеет никакого отношения к будущим доходам. Поэтому, высокое значение коэффициента рентабельности собственного капитала не всегда эквивалентно высокой отдаче на инвестируемый в фирму капитал [22].

Оценка деловой активности. Чтобы дать данную оценку необходимо просчитать следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости активов показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Если показатель растет, значит капитал оборачивается быстрее, каждый рубль активов приносит компании больше прибыли. Возможно искусственное завышение показателя при использовании арендованных основных средств.

Причиной падения данного коэффициента может быть следующее:

- Возможно падение объема продаж;
- Возможен рост суммы используемых активов.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Данный показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах компании и эффективность управления ими. Если коэффициент слишком низок, и не оправдан отраслевыми особенностями, значит имеются излишнее накопленные оборотные средства, в частности наименее ликвидные, а именно запасы.

Коэффициент оборачиваемости запасов характеризует количество оборотов среднего имеющегося остатка запасов компании за анализируемый период. Данный показатель отражает эффективность управления запасами. Важность коэффициента связана с тем, что прибыль возникает при каждом использовании запасов в производстве, в операционном цикле. Если показатель низкий это негативно сказывается на финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а именно говорит о накоплении избыточных запасов, неэффективном складском управлении. При высоком коэффициенте оборачиваемости запасов денежные средства, вложенные в запасы быстрее возвращаются в форме выручки от реализации готовой продукции. Однако слишком высокая оборачиваемость может выступить негативным показателем, так как это может говорить об истощении складских запасов, что может привести к перебоям в производственного процесса, ведь при малых запасах предприятию

приходится бороться с дефицитом, что приведет к потере покупателей и неоправданно высоким расходам на оперативное пополнение запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает насколько эффективно у компании организована работа по сбору оплаты за свою продукцию и услуги. Если данный показатель снижается это может говорить об увеличении числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта, однако может быть связан с переходом предприятия к более мягкой кредитной политике с клиентами, направленной на расширение доли рынка. Также при снижении данного показателя у компании будут увеличиваться потребности в оборотном капитале для расширения объема сбыта.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость погашения компанией своих обязательств перед поставщиками и подрядчиками. Данный показатель отражает количество погашений средней величины своей кредиторской задолженности (обычно, за год). Рост этого показателя может свидетельствовать об улучшении платежной дисциплины предприятия, погашение организацией своей задолженности перед кредиторами и сокращение покупок с отсрочкой платежа. Оценивается данный коэффициент совместно с коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности. Негативной ситуацией для предприятия является превышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности над коэффициентом оборачиваемости дебиторской задолженности.

Далее помимо коэффициентов оборачиваемости необходимо рассчитать время финансового цикла и сумму рабочего капитала компании.

Продолжительность финансового цикла отражает длительность периода движения денежных средств в компании от оплаты сырья и материалов поставщикам до реализации готовой продукции. Другими словами, продолжительность финансового цикла характеризует количество дней между погашением кредиторской и дебиторской задолженностью.

Что представляет из себя финансовый цикл подробно представлено на рисунке 2.

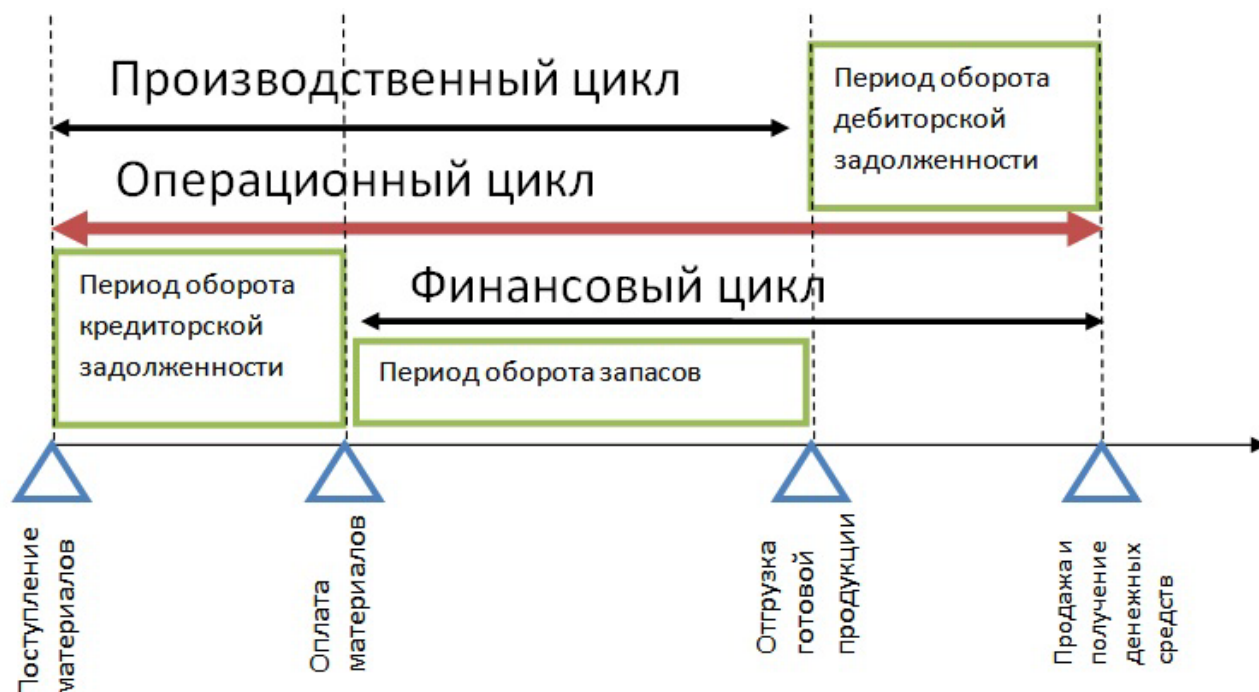


Рисунок – 2 Операционный цикл финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Если уменьшается продолжительность финансового цикла это характеризует улучшение финансового состояния компании, повышается эффективность управления дебиторской, кредиторской задолженностью, оборотными активами, и в следствии увеличивается платежеспособность и ликвидность компании.

При увеличении продолжительности финансового цикла снижается платежеспособность и ликвидность компании, ухудшается финансовое состояние компании.

Продолжительность финансового цикла может иметь отрицательное значение, что означает большую продолжительность обращения кредиторской задолженности, чем продолжительность операционного цикла. Данная ситуация наблюдается в течении всех четырех периодов при анализе предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин».

Рабочий капитал или чистый оборотный капитал – это размер собственных оборотных средств которые имеются у предприятия для финансирования его текущей деятельности. Если более подробно, то это оборотные активы, что остаются у компании в случае одновременно полной оплаты ее краткосрочной задолженности, это запас финансовой устойчивости, позволяющий предприятию осуществлять свою деятельность, не опасаясь за свое финансовое положение даже в самой критической ситуации, а именно когда все кредиторы компании одновременно потребуют погасить образовавшуюся текущую краткосрочную задолженность.

На финансовое состояние компании негативно влияет как недостаток, так и излишек собственных оборотных средств. Превышение чистого оборотного капитала над оптимальной потребностью в рабочем капитале свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов, а дефицит данной величины говорит о неспособности предприятия погасить свои краткосрочные обязательства в установленные сроки, что может повлечь его банкротство. В случае же с анализируемой компанией, имеется дефицит собственных оборотных средств.

1.3 Методы и приемы финансового анализа

Для осуществления финансового анализа на предприятии применяются различные методы, то есть подходы к изучению явлений. У каждого из методов есть слабые и сильные стороны, и каждый из них решает свой спектр задач.

Методом финансового анализа является система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулятивных принципов исследования финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Анализируя финансово-хозяйственную деятельность организации используются следующие основные методы исследования финансовых отчетов:

1. Горизонтальный анализ. Суть данного метода в сравнении каждой из позиции финансовой отчетности одного периода с аналогичной позицией предыдущего периода, он позволяет выявить абсолютные и относительные

изменения величин различных статей, тенденцию изменения во времени какой-либо статьи финансовой отчетности, а также дать оценку этим изменениям. При проведении данного анализа строятся одна или несколько аналитических таблиц, где абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами снижения или темпами роста. Как правило здесь используются цепные темпы роста между двумя периодами и базисные темпы роста за несколько периодов.

2. Вертикальный анализ – это анализ структуры итоговых финансовых показателей, его задача в выявлении влияния каждой строки финансовой отчетности на результат в целом. При проведении данного анализа для выявления возможности прогнозировать структурные изменения активов и источников их покрытия рассчитывается удельный вес отдельных статей в итоге баланса и оценивается их динамика. Данный метод финансового анализа применяется также при анализе любых экономических объектов, по которым имеются данные ряда лет, к примеру, анализ себестоимости.

На основе первых двух методов проведения анализа строится сравнительный аналитический баланс, которые в свою очередь взаимно друг друга дополняют. Данный баланс является основой при анализе структуры имущества и источников его формирования. Показатели аналитического баланса делятся на три группы:

- показатели динамики баланса;
- показатели структуры баланса;
- показатели структурной динамики баланса.

3. Сравнительный анализ. Его отличием от предыдущих методов, является сопоставление сводного показателя отчетности анализируемой организации с аналогичными показателями подразделений, цехов, структурных подразделений этой организации, а также со среднеотраслевыми показателями и с показателями конкурентов. Сравнительный анализ позволяет проводить следующие сравнения:

- Сравнение фактических показателей с плановыми, что дает оценку обоснованности плановых решений;

– Сравнение фактических показателей с нормативными, что обеспечивает оценку внутренних резервов производства;

– Сравнение фактических показателей отчетного периода с аналогичными данными прошлых лет для выявления динамики изучаемых параметров;

– Сравнение фактических показателей хозяйствующего субъекта с отчетными данными других организаций (лучших или среднеотраслевых).

4. Факторный анализ. Данный метод является разновидностью аналитических исследований. Он позволяет провести оценку влияния отдельных факторов на какой-либо результативный показатель как прямым методом дробления результативного показателя на составные части, так и обратным методом, когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель. Этот метод используется на разных этапах финансового анализа, например, при оценки затрат и себестоимости продукции, при характеристике использования производственных ресурсов и т. д.

5. Анализ относительных показателей или коэффициентный финансовый анализ. Этот метод проводится основываясь на данных одного или разных периодов. Предполагая расчет отношений между отдельными позициями отчета с целью определения взаимосвязи показателей. Полученные показатели на основе финансовой отчетности, называются финансовыми коэффициентами.

Данные коэффициенты характеризуют разные стороны экономической деятельности предприятия, а именно:

– платежеспособность фирмы с помощью коэффициентов ликвидности;

– финансовую зависимость или финансовую независимость через долю собственного капитала в валюте баланса;

– деловую активность через коэффициенты оборачиваемости;

– эффективность работы через коэффициенты рентабельности.

Фактическими данными являются абсолютные показатели финансовой отчетности, и для их анализа в основном используется метод сравнения, с

помощью которого выявляются абсолютные или относительные изменения показателей, тенденции и закономерности их развития.

В ходе финансового анализа для решения поставленных требуется использование не только методов, но и приемов финансового анализа, которые в свою очередь делятся на две группы.

1. Традиционные приемы:

А) Прием сравнения. Он заключается в сопоставлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода. Для обеспечения правильных выводов анализа результатов сравнения, необходимо установить сопоставимость сравниваемых показателей, то есть их однородность и однокачественность [23].

Б) Прием сводки и группировки. Он заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы, которые позволяют сделать необходимые сопоставления и выводы. Аналитические группировки помогают в процессе анализа выявлять взаимосвязь различных экономических явлений и показателей, определить влияние наиболее существенных факторов и обнаружить те или иные закономерности и тенденции в развитии финансовых процессов [23].

В) Прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Этот прием используется в тех случаях, когда связь между показателями можно выразить математически в форме функциональной зависимости. Сущность приема цепных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчетный показатель базисным, все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель. Число цепных подстановок зависит от количества факторов, влияющих на совокупный финансовый показатель. Расчеты начинаются с исходной базы, когда все факторы равны базисному показателю. Степень влияния каждого фактора устанавливается путем последовательного

вычитания: из второго расчета вычитается первый; из третьего-второй и т.д. Применение метода цепных подстановок требует строгой последовательности определения влияния отдельных факторов. Эта последовательность заключается в том, что в первую очередь обращается внимание на степень влияния количественных показателей, характеризующих абсолютный объем деятельности, объем финансовых ресурсов, объем доходов и затрат, во вторую очередь – качественных показателей, характеризующих уровень доходов и затрат, степень эффективности использования финансовых ресурсов [23].

Г) Прием разниц состоит в том, что предварительно определяется абсолютная или относительная разница (отклонение от базисного показателя) по изучаемому фактору и совокупному финансовому показателю. При относительной разнице по каждому из взаимосвязанных показателей определяют процент роста или снижения по сравнению с базой. При этом последний процент роста является процентом роста по обобщающему показателю. Разница в процентах находится путем сопоставления первого процента роста со ста процентами, а каждый последующий – с предыдущим. Затем это отклонение (разница) по каждому фактору умножается на абсолютное значение других взаимосвязанных факторов. При изучении влияния на совокупный показатель двух факторов (количественного и качественного) принято отклонение по количественному фактору умножать на базисный качественный фактор, а отклонение по качественному фактору на отчетный количественный фактор [23].

2. Математические приемы. Достаточно широко используются в процессе финансового анализа. Основаны на приемах и методах математики. К таким приемам относятся:

- линейное программирование;
- сетевые графики;
- математические модели;
- корреляционно-регрессионный анализ.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3-3A2A1	Смышляеву Александру Константиновичу

Институт	электронного обучения	Кафедра	менеджмента
Уровень образования	Бакалавр	Направление	38.03.02 Менеджмент

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<ul style="list-style-type: none"> - Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике - Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты 	<p>Конституция РФ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Федеральный закон «Об основах охраны труда в РФ»; - Постановление Правительства по ОТ; - Санитарные нормы и правила (СНиП); - Трудовой кодекс; - Инструкции по охране труда для рабочих и служащих; - Закон о социальной защите населения РФ;
---	---

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p><i>Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Руководство ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» уделяет большое внимание информированию коллектива об особенностях кадровой политики. 2. Принципиально важно создать комфортные и безопасные условия труда для сотрудников компании. 3. В компании наиболее перспективных специалистов выдвигают на повышение в должности. 4. Система нематериального стимулирования включает в себя организацию корпоративных мероприятий, реализацию проектов, направленных на создание благоприятной эмоциональной атмосферы в офисе и многое другое.
<p><i>Анализ факторов внешней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - спонсорство и корпоративная благотворительность; - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - готовность участвовать в кризисных ситуациях; - ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Руководство ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» улучшает материальное благополучие работоспособного населения; 2. Помощь нуждающимся в трудную минуту; 3. Улучшение здоровья людей через оплату спортзала или бассейна; 4. Помощь студентам.
<p><i>1. Определение стейкхолдеров организации:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - внутренние и внешние стейкхолдеры организации; 	<p>Внутренние: сотрудники компании. Внешние: работоспособное население, студенты колледжей и ВУЗов.</p>

- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.	
2. Определение структуры программы КСО - Наименование предприятия; - Элемент; - Стейкхолдеры; - Сроки реализации мероприятия; - Ожидаемый результат от реализации мероприятия.	– ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин»; – Обучение. Тренинги. Наставники. Отплата абонементов в тренажерном зале или в бассейне. Предоставление места практики. Оказание материальной и моральной помощи. Выплата премии по прохождению испытательного срока. – Сотрудники компании, работоспособное население, студенты колледжей и ВУЗов; – С июля 2017года по июль 2018 года; – Улучшение здоровья, повышение работоспособности, рост профессиональных способностей и потенциала сотрудников. Придание сотрудникам чувства социальной защищенности и уверенности воспитание в них преданности. Рост числа квалифицированных сотрудников.
3. Определение затрат на программы КСО -расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО	250 000 рублей в год.
4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций	Мероприятия достаточно эффективны как для компании, так и для общества и сопутствующие затраты являются оптимальными.
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	Креницина Зоя Васильевна	к. т. н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
З-3А2А1	Смышляев Александр Константинович		

4 Социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность – выполнение организациями социальных обязательств, предписываемых законом, и готовность неукоснительно нести соответствующие обязательные расходы, а также это готовность добровольно нести необязательные расходы на социальные нужды сверх пределов, установленных налоговым, трудовым, экологическим и иным законодательством, исходя не из требований закона, а по моральным, этическим соображениям.

До настоящего времени в ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» деятельность в направлении корпоративной социальной ответственности не велась. При всем прочем руководство компании понимает, что в современном мире бизнес должен быть социально ответственным. Поэтому опираясь на миссию и основную стратегию компании были разработаны следующие цели КСО представленные в таблице 10.

Таблица 10 – Цели КСО на предприятии

Миссия компании	Предоставлять потребителям свою продукцию и свои услуги по ремонту в сфере добыче полезных ископаемых высокого качества, вести бизнес честно и ответственно, заботиться о сотрудниках, а также быть лидером по эффективности, обеспечивая экономическое процветание Компании.	Цели КСО: 1. Профессиональное развитие персонала компании; 2. Рост производительности труда в компании; 3. Привлечение высококвалифицированного персонала; 4. Улучшение общего имиджа фирмы.
Стратегия компании	В основе стратегии компании лежит стабильный рост, высокая оперативность, гарантийное качество проданной продукции и осуществленных ремонтов, что достигается благодаря квалификации специалистов нашей компании. Только развитие поможет нам достичь долгосрочных планов, позволив компании процветать и расти.	

Основываясь на стратегии предприятия данные цели КСО являются ничем иным как социальным рычагом для осуществления стратегии предприятия. Так, например, высокое качество ремонтов и высокая оперативность достигается благодаря высокой квалификации рабочего

персонала, а чтобы добиться этой высокой квалификации необходимо развивать профессиональные навыки умения и способности уже имеющихся сотрудников либо привлекать в ряды своих сотрудников уже достаточно квалифицированные кадры. Привлекаемыми кадрами могут быть студенты завершившие или завершающие обучение и обыкновенные граждане с хорошим образованием и профессиональными навыками находящиеся в поиске работы. На выбор будущих работников в пользу компании также влияет положительный имидж организации. Поэтому необходимо улучшать общий имидж фирмы постоянно.

В соответствии с разрабатываемой концепцией социальной ответственности, выявляются следующие главные стейкхолдеры компании, подробно представленные в таблице 11.

Таблица 11 – Стейкхолдеры программ КСО

№	Цели КСО	Стейкхолдеры
1	Развитие персонала компании	Сотрудники компании
2	Рост производительности труда в компании	Сотрудники компании Работоспособное население
3	Привлечение высококвалифицированного персонала	Студенты колледжей и ВУЗов
4	Улучшение общего имиджа фирмы	

Опираясь на цели компании в сфере корпоративной социальной ответственности ее основным стейкхолдером будут являться сотрудники. Но помимо них разрабатываемая концепция социальной ответственности будет также направлена в сторону работоспособного населения и в сторону студентов колледжей и ВУЗов.

После выявления основных стейкхолдеров будут разработаны необходимые мероприятия и определены элементы программы социальной ответственности и представлены в виде структуры программ КСО в таблице 12, поэтому необходимо сопоставить главных стейкхолдеров компании и их интересы, после чего выработать мероприятия их затрагивающие.

Таблица 12 – Структура программ КСО

№	Наименование мероприятия	Стейкхолдеры	Элемент	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
1	Развитие профессиональных способностей сотрудников	Сотрудники компании	Обучение Тренинги Наставники	Рост профессиональных способностей и потенциала сотрудников.
2	Организация спортивного досуга сотрудников	Сотрудники компании	Отплата абонементов в тренажерном зале или в бассейне	Данные поощрения делают сотрудников счастливыми и здоровыми, что в любом случае отражается на их работоспособности.
3	Помощь в развитии талантливой молодежи	Студенты колледжей и ВУЗов	Предоставление места практики	Привлечение молодых (будущих) сотрудников. Получение образования молодежью, и последующее их трудоустройство на предприятии.
4	Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	Сотрудники компании	Оказание материальной и моральной помощи	Придание сотрудникам чувства социальной защищенности и уверенности в случае трудной жизненной ситуации, что воспитывает преданность сотрудников компании.
5	Привлечение высококвалифицированного персонала	Работоспособное население	Выплата премии по прохождению испытательного срока	Рост числа квалифицированных сотрудников.

В структуре программ социальной ответственности имеется связь между мероприятиями и ожидаемыми эффектами.

Так, например, для повышения качества работ привлекается высококвалифицированный персонал, студенты, закончившие обучение, а также сотрудники уже, работающие на предприятии отправляются на повышение квалификации. Впоследствии вновь принятые работники в виде студентов закрепляются за определенным наставником на время стажировки также, как и вновь нанятый персонал. Для привлечения сотрудников фирма должна постоянно улучшать свой имидж, для вновь принятых работников предусмотрена материальная помощь в виде премии по истечению испытательного срока.

Для улучшения имиджа компании сотрудники не только бесплатно отправляются на повышение квалификации, но также имеют возможность бесплатно заниматься спортом в тренажерном зале. Данное поощрение придется по душе в первую очередь молодым сотрудникам, а значит и студентам, вновь устроившимся на предприятие. Также сотрудники поддерживаются в трудной жизненной ситуации получая материальную и моральную помощь. Данные мероприятия также воспитывают патриотические чувства по отношению к компании.

Далее представлен бюджет затрат на мероприятия социальной ответственности таблица 13.

Таблица 13 – Затраты на мероприятия КСО

№	Мероприятие	Цена	Итого
1	Развитие профессиональных способностей сотрудников	70 000	250 000
2	Организация спортивного досуга сотрудников	50 000	
3	Помощь в развитии талантливой молодежи	25 000	
4	Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	15 000	
5	Привлечение высококвалифицированного персонала	90 000	

Всего предполагается что предприятие в среднем будет тратить около 250000 рублей в год на мероприятия КСО. Если данные мероприятия окажут положительное экономическое влияние на фирму, то сумма, предназначенная на мероприятия КСО будет увеличена в следующем году.

Основу затрат составляют мероприятия по привлечению высококвалифицированного персонала. Помимо недорогих размещений объявлений на сайтах по поиску работы, основная часть средств будет потрачена на выплату премий по истечению испытательного срока.

Если учесть, что на предприятии в настоящий момент работает не более 25 сотрудников, то 50 тыс. рублей должно хватить на покупку оптом 50 абонементов за 1000 рублей.

При прохождении практики наставникам, за которыми будут закреплены студенты будет выплачиваться небольшая надбавка, а студент будет получать

небольшое вознаграждение в размере 5000 рублей в месяц за прохождение практики в течении 3 месяцев.

При обучении сотрудников, предполагается что в год на курсы будет отправлено около 3 сотрудников.

После определения основных принципов эффективности затрат на мероприятия и ожидаемых от мероприятий результатов оценивается эффективность разработанной программы КСО. Данная программа социальной ответственности напрямую связана с целями деятельности предприятия и ее миссией, поэтому от ее реализации эффект является положительным не только для общества, но и для организации.

Компания ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» как и все остальные компании существует в обществе, поэтому и оказывает влияние на общество через производство товаров и услуг. Корпоративная социальная ответственность позволит предприятию с помощью разработки индивидуальных программ, достичь своей стратегической цели, или добиться какой-либо части стратегического плана. А также фирма будет ответственно подходить к своей деятельности, учитывая ее воздействие на общество в перспективе, предвидя проблемы и решая их.

Далее проводится оценка эффективности мероприятий КСО в таблице 14.

Таблица 14 – Оценка эффективности мероприятий КСО

№	Название	Затраты	Эффект для компании	Эффект для общества
1	Развитие профессиональных способностей сотрудников	70 000	– улучшении имиджа компании – снижении текучести кадров – повышении квалификации персонала – повышение качества работ	– повышение интеллектуального уровня населения
2	Организация спортивного досуга сотрудников	50 000	– улучшении имиджа компании – повышении морального духа персонала – устранение социальной напряженности	– улучшении материального благополучия граждан – улучшение здоровья людей

Продолжение таблицы 14

3	Помощь в развитии талантливой молодежи	25 000	– улучшении имиджа компании – повышении квалификации персонала	– помощь молодым специалистам
4	Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	15 000	– улучшении имиджа компании – повышении морального духа персонала	– помощь нуждающимся
5	Привлечение высококвалифицированного персонала	90 000	– повышении квалификации персонала – повышение качества работ	– улучшении материального благополучия граждан – сокращение безработицы

Выводы по разделу.

Таким образом, оценив эффективность мероприятий корпоративной социальной ответственности можно подвести следующие итоги:

1. Политика компании в сфере КСО основывается на миссии и стратегии компании.

2. У разработанных программ КСО компании есть свои внутренние и внешние стейкхолдеры.

3. Программы КСО компании полностью удовлетворяют интересы как внутренних, так и внешних стейкхолдеров.

4. Затраты компании в сфере КСО существенны для компании такого размера. При этом сопутствующие затраты на КСО сопоставлены с целями и являются оптимальными.

5. К положительным сторонам от проведения предприятием политики социальной ответственности следует отнести: хорошее отношение к компании общественности, сотрудников компании и молодежи. Повышение количества профессиональных кадров в компании что безусловно отразится на трудоемкости сотрудников и качестве выполняемых работ.

6. Недостатков в проводимых компанией программах КСО не выявлено, а значит компания должна достигнуть поставленных целей.

7. С целью совершенствования проводимых программ КСО можно предложить следующие рекомендации:

А) Развитие такого направления, как отдых/лечение сотрудников в санаториях и профилакториях. Данное направление будет способствовать здоровью сотрудников, а также их полному отдыху и восстановлению во время отпуска, что безусловно отразится на работе. Помимо этого, имидж компании тоже не останется в стороне, а только будет улучшаться.

Б) Создание благотворительной акции «День Донора». Прежде всего, данная акция будет способствовать сплочению коллектива и развитию взаимопонимания между сотрудниками, формируя образ компании как единого целого, при этом создавая общую цель, что укрепит корпоративный дух компании. Проведение подобной акции не потребует никаких особых затрат для компании, что тоже безусловно является плюсом.

Заключение

В результате проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» за 2016 год можно подвести следующие итоги:

1. При горизонтальном и вертикальном анализе динамики и структуры отчета о финансовом положении предприятия:

– присутствует большой рост во всей структуре активов, появляются основные фонды, все это свидетельствует о расширении хозяйственного оборота. В последнем отчетном периоде основной рост приходится на дебиторскую задолженность которая составляет 76 % от всех активов и 80 % от оборотных активов при нормальным значении не более 40 %, после денежных средств которые составляют 15% от всех оборотных активов, выполняя неравенство $30\% > 15\% > 10\%$;

– уставной капитал предприятия остался неизменным. Непокрытый убыток в виде 214 тыс. рублей был погашен и обратился в нераспределенную прибыль в размере 1 213 тыс. рублей, что в свою очередь говорит о расширении возможностей пополнения оборотного капитала. Краткосрочный долг в размере 1 715 тыс. рублей, был полностью погашен. Кредиторская задолженность является основной статьей, повлиявшей на итог финансовых обязательств компании и в последнем отчетном периоде составляет 94 % всех пассивов, что негативно отразилось на платежеспособности предприятия и его финансовой устойчивости.

2. При горизонтальном и вертикальном анализе динамики аналитического отчета о финансовых результатах:

– темп роста выручки меньше чем темп роста себестоимости реализованной продукции, что приводит к уменьшению доли валовой прибыли в выручке. Снижение управленческих расходов на 12 %, что является положительной тенденцией. Очевиден темп роста общей суммы доходов над общей суммой расходов, так из убытка в 214 тыс. рублей в первом периоде

компания зарабатывает 866 тыс. рублей чистой прибыли на третий период, тоже касается и прибыли до налогообложения. В течении всего года самая большая доля чистой прибыли составила 7 % от выручки и приходится на третий период.

3. При анализе платежеспособности предприятия:

- компания не отвечает критериям платежеспособности;
- отрицательный показатель чистых оборотных активов за первые два периода говорит о финансировании оборотных активов за счет заемного капитала, далее компания имеет положительный чистый оборотный капитал, что говорит об упрочнении финансового положения предприятия;

- присутствует явная тенденция к росту всех коэффициентов ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности имеет рост на 11 %, абсолютной ликвидности на 87%, быстрой ликвидности на 33 % данный показатель единственный, соблюдающий неравенство в последнем периоде $0,8 < 0,96 < 1,2$, при котором считается нормальным. В целом у предприятия имеется положительная перспективная ликвидность.

4. При анализе финансовой независимости предприятия:

- коэффициент финансовой независимости является неудовлетворительным в течении всех периодов, хотя присутствует тенденция роста, с первого периода рост составляет 155 %, а значит компания все больше полагается на собственные источники финансирования. Предприятие не в состоянии покрыть свои обязательства за счет собственных средств и сильно зависит от заемных источников финансирования.

- коэффициента долга в течении всех периодов не отвечает критерием оценки, хотя имеется тенденция к его уменьшению на 13,7 %, что является положительным эффектом. Риск неплатежеспособности фирмы уменьшается.

- предприятие в состоянии обслуживать свой долг, хотя коэффициент обслуживания долга равен 4,9 в последнем периоде, что меньше норматива 7.

- компания не до конца способна пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Коэффициент маневренности собственного капитала в последнем периоде равен 0,15 при нужных 0,2.

5. При анализе рентабельности предприятия:

– в целом показатели рентабельности существенно улучшились, так, например, операционная рентабельность продаж увеличилась до 10 %, что говорит о прибыльности деятельности компании, а чистая рентабельность увеличилась до 6%, что говорит об увеличении суммы чистой прибыли хозяйствующего субъекта и росте оборачиваемости активов;

– валовая рентабельность имеет тенденция к уменьшению, это говорит об уменьшении эффективности использования производственных фондов и выражается в увеличении себестоимости реализованной продукции;

– показатель рентабельности собственного капитала имеет рост, однако у фирмы очень маленькая доля собственного капитала, поэтому данный показатель нельзя оценивать объективно.

6. При анализе деловой активности предприятия:

– недостаток собственных средств для финансирования оборотных активов;

– увеличение эффективности использования активов предприятия;

– коэффициент оборачиваемости запасов увеличился что говорит об более эффективном и качественном использовании запасов;

– рост оборачиваемости дебиторской задолженности, что отражает улучшение платежной дисциплины покупателей;

– небольшой рост оборачиваемости кредиторской задолженности, что отражает улучшение платежной политики организации;

– в течении всего года оборачиваемость кредиторской задолженности была меньше оборачиваемости дебиторской задолженности что является положительным явлением для предприятия;

– большая продолжительность обращения кредиторской задолженности, чем продолжительности операционного цикла на протяжении всего года, однако присутствует тенденция уменьшения отрицательного значения данного показателя.

Поэтому основные проблемы предприятия, следующие:

– низкая финансовая устойчивость в связи с малой долей собственного капитала;

– недостаточная платежеспособность предприятия в связи с большим количеством краткосрочных обязательств;

– рост дебиторской задолженности.

Были выработаны следующие мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия:

1. Для сокращения дебиторской задолженности необходимо применить систему предоставления скидок для покупателей;

2. Для сокращения кредиторской задолженности необходимо увеличить размер уставного капитала за счет дополнительных вкладов самих участников фирмы или вкладов третьих лиц.

3. Уменьшение себестоимости реализованной продукции для увеличения чистой рентабельности продаж такими путями как:

– экономия сырья, материалов и топлива;

– повышение производительности труда;

– влияние на величину затрат материальных ресурсов;

– снижение заработной платы работников, и сокращение кадрового состава.

Для того, чтобы на предприятии ООО «Новокузнецкий завод проходческих машин» не образовывалось необоснованной кредиторской задолженности, оно должно, прежде всего, грамотно управлять дебиторской задолженностью.

Снижение себестоимости продукции также позволит снизить цены на товар, и быть более конкурентоспособным, также увеличение чистой прибыли можно рассматривать как возможный финансовый рычаг в будущем при расширении линейки продукции. При увеличении чистой прибыли за счет уменьшения себестоимости, и благодаря рациональному распределению этой прибыли можно повысить долю собственных средств в источниках финансирования и снизить зависимость предприятия от заемных средств.

Список используемых источников

1. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации: Учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2007. – 256 с.
2. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учебник. - М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2008. 624 с.
3. Горфинкель В.Я. Финансовый анализ: учебник для вузов [Текст] / В.Я. Горфинкель. - М.: Юнити-Дана, 2008. - 718 с.
4. Кодраков Н.П. Основы финансового анализа. - М.: Главбух, 2009. 114 с.
5. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 512 с.: ил.
6. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. М.: Юнити, 2002. 479 с.
7. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. - 3-е изд., перераб.и доп. - М.: Финансы и статистика, 2003, - 560 с.
8. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. / под. ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник - 3-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2007.451с.
9. Позднякова, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Позднякова. – ИНФРА – М, 2009. – 617с.
10. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – 5-е изд., стер. – М.: Издательство «Омега-Л», 2010.
11. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. М.:«ДИС», 2002. 208с.
12. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и Сервис, 2007. 180 с.

13. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2007. – 285 с.
14. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000.
15. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2001.
16. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Сучков Е.А. Теория экономического анализа: Учебно-методический комплекс / Под ред. проф. Н.П. Любушина. - М.: Юристъ, 2010.
17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. – 7-е изд., испр. – Мн.: Новое знание, 2010.
18. Нужина, И.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия: экономический и экологический аспекты [Текст]: учебное пособие / И.П. Нужина. – Томск: Изд-во Том. гос. архит.-строит. ун-та, 2007. – 398 с.
19. Жданова А.Б. Финансовый анализ и планирование на предприятии: метод. указ. по выполнению курсовой работы по дисциплине «Финансовый менеджмент» для студентов бакалавров, обучающихся по спец. 080200 «Менеджмент», 38.03.02 «Менеджмент» / сост. А.Б. Жданова, К.А. Баннова, Т.Р. Рахимов; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 42 с.
20. Фангманн Г.О. Менеджмент: Методические указания по подготовке и защите выпускных квалификационных работ бакалавров, специалистов, магистров, обучающихся на кафедре менеджмента ИСГТ/ сост. Г.О. Фангманн, И.Е. Никулина, Т.В. Громова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во ТПУ, 2016. - 60 с.
21. Черепанова Н.В. Методические указания к М00 выполнению раздела «Социальная ответственность» выпускной квалификационной работы для студентов направления 38.03.02 «Менеджмент» и 38.03.01 «Экономика» / сост.: Н.В. Черепанова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 21 с.

22. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс] / URL: <http://dlib.rsl.ru>
23. Финансовый анализ, все о финансовом анализе [Электронный ресурс] / URL: <http://www.1-fin.ru/>
24. Бухгалтерский учет, налоги, аудит [Электронный ресурс] / URL: <https://www.audit-it.ru/>
25. Финансово-инвестиционный блог [Электронный ресурс] / ред. Жданов В. URL: <http://finzz.ru/>
26. Полезная экономика [Электронный ресурс] / URL: <http://www.crecons.ru/>
27. Инновационный центр развития образования и науки [Электронный ресурс] / URL: <http://izron.ru/>
28. Социально-экономическая стратегия развития Кемеровской области [Электронный ресурс] / URL: <http://www.ako.ru/Ekonomik/strateg-2025.pdf>

Приложение А

Динамика и структура отчета о финансовом положении (баланса) предприятия за 2016 год

Наименование показателя	1 квартал		2 квартал		Цепной темп изменения с 1 по 2 квартал		3 квартал		Цепной темп изменения со 2 по 3 квартал		4 квартал		Цепной темп изменения с 3 по 4 квартал		Базисный темп изменения за год (+,-)	
	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Темп изменения%	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Темп изменения%	Сумма, руб.	Удельный вес, %	Сумма, руб.	Темп изменения%	Сумма, руб.	Темп изменения, %
АКТИВ																
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ																
Основные средства	45	2	38	2	-7	-15	30	0,2	-8	-21	1 036	4,7	1 006	3 353	991	2 202
Итого по разделу I	45	2	38	2	-7	-15	30	0,2	-8	-21	1 036	4,7	1 006	3 353	991	2 202
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ																
Запасы	385	17	386	24	1	0,2	2 738	25	2 352	609	594	2,7	-2 144	-78	209	54
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	1,3	300	100	300	100
Дебиторская задолженность	1 580	70	944	59	636	-40	6 127	56	5 183	549	16 740	76	10 613	173	15 160	959
Денежные средства и денежные эквиваленты	198	8	196	12	-2	-1	1 928	17	1 732	883	3 136	14	1 208	62	2 938	1 483
Прочие оборотные активы	55	3	45	3	-10	-18	177	1,8	132	293	156	0,7	-21	-11	101	183
Итого по разделу II	2 218	98	1 571	98	-647	-29	10 969	99,8	9 398	598	20 925	95	9 956	90	18 707	830
БАЛАНС	2 263	100	1 608	100	-655	-28,9	10 999	100	9 391	584	21 961	100	10 962	99	19 698	870
ПАССИВ																
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ																
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд)	10	0,4	10	0,6	-	-	10	0,09	-	-	10	0,04	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-214	-9	-624	-38	-410	-191	867	8	1 491	238	1 213	5,5	346	39	1427	666
Итого по разделу III	-204	-9	-614	-38	-410	-200	877	8	1 491	242	1 223	5,5	346	39	1427	699
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА																
Заемные средства	1 715	76	1 428	88	-287	-16	306	3	-1 122	-78	6	0,02	-300	-98	-1709	-99
Кредиторская задолженность	752	33	793	49	41	5	9 816	89	9 023	1 137	20 732	94	10 916	111	19 980	2 656
Итого по разделу V	2 467	109	2 222	138	-245	-10	10 123	92	7 901	355	20 738	94	10 615	104	18 271	740
БАЛАНС	2 263	100	1 608	100	-655	-29	10 999	100	9 391	584	21 961	100	10 962	99	19 698	870

Приложение Б

Динамика отчета о финансовых результатах за 2016 год

Наименование показателя	1 квартал	2 квартал	Цепной темп изменения с 1 по 2 квартал		3 квартал	Цепной темп изменения со 2 по 3 квартал		4 квартал	Цепной темп изменения с 3 по 4 квартал		Базисный темп изменения за год (+,-)	
	Сумма тыс. руб.	Сумма тыс. руб.	Сумма тыс. руб.	Темп изменения, %	Сумма тыс. руб.	Сумма тыс. руб.	Темп изменения, %	Сумма тыс. руб.	Сумма тыс. руб.	Темп изменения, %	Сумма тыс. руб.	Темп изменения, %
Выручка	2 020	2 848	828	41	11 602	8 754	307	12 697	1 095	9	10 677	528
Себестоимость реализованной продукции	1 203	1 939	736	61	7836	5 897	304	10 522	2 686	34	9 319	774
Валовая прибыль (убыток)	817	909	92	11	3 766	2 857	314	2 175	-1 591	-42	358	166
Коммерческие расходы	-	-	-	-	73	73	100	-	-73	-100	-	-
Управленческие расходы	1 015	1 507	492	48	2 118	611	40	895	-1 223	-57	-120	-12
Прибыль от продаж	-198	-598	-400	-202	1 575	2 173	363	1 280	-295	-18	1 478	746
Проценты к уплате	-	-	-	-	321	321	100	-	-321	-100	-	-
Прочие доходы	5	6	1	20	6	0	0	25	19	316	20	400
Прочие расходы	19	29	10	52	41	12	41	21	-20	-49	2	10
Прибыль до налогообложения	-212	-621	-409	-193	1 219	1 840	296	1 284	-65	-5	1 496	705
Налог на прибыль	-	-	-	-	351	349	17450	520	169	48	518	25900
Прочее	-	-	-	-	2	0	0	-	-2	-100	-	-
Чистая прибыль(убыток)	-214	-623	-409	-191	866	1 489	239	764	-102	-11	978	457

Приложение В

Показатели оборачиваемости

Показатели	1 квартал		2 квартал		3 квартал		4 квартал	
Рабочий капитал, тыс. руб.	1 213		537		-951		-3 398	
Время финансового цикла, дни	-326,26		-168,35		-42,19		-19,98	
	Коэф. оборач.	Период оборота, дни	Коэф. оборач.	Период оборота, дни	Коэф. оборач.	Период оборота, дни	Коэф. оборач.	Период оборота, дни
Оборачиваемость активов	0,22	556,11	0,31	394,43	1,26	96,82	1,38	87,75
Оборачиваемость оборотных активов	0,23	538,78	0,32	382,14	1,3	93,8	1,42	85,01
Оборачиваемость запасов	1,17	104,02	1,89	64,54	7,64	15,97	10,26	11,79
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,32	383,38	0,45	271,92	1,83	66,75	2	60,49
Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,15	813,66	0,24	504,81	0,97	124,91	1,31	92,26