



Школа: Юргинский технологический институт  
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
ООП Бухгалтерский учет, анализ и аудит

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА**

| Тема работы   |
|---|
| Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия |

УДК 658.14:005.52

Обучающийся

| Группа  | ФИО            | Подпись | Дата |
|---------|----------------|---------|------|
| 3-17Б81 | Звягинцев Д.О. |         |      |

Руководитель ВКР

| Должность         | ФИО           | Ученая степень,<br>звание | Подпись | Дата |
|-------------------|---------------|---------------------------|---------|------|
| Доцент<br>ЮТИ ТПУ | Лизунков В.Г. | к.пед.н.,<br>доцент       |         |      |

**КОНСУЛЬТАНТЫ ПО РАЗДЕЛАМ:**

По разделу «Социальная ответственность»

| Должность         | ФИО            | Ученая степень,<br>звание | Подпись | Дата |
|-------------------|----------------|---------------------------|---------|------|
| Доцент<br>ЮТИ ТПУ | Солодский С.А. | к.т.н.                    |         |      |

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

| Руководитель ООП   | ФИО              | Ученая степень,<br>звание | Подпись | Дата |
|--------------------|------------------|---------------------------|---------|------|
| 38.03.01 Экономика | Полицинская Е.В. | к.пед.н.,<br>доцент       |         |      |

## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ООП

| Код компетенции                         | Наименование компетенции   |
|---|--|
| <b>Универсальные компетенции</b>        |  |
| ОК(У)-1                                 | способен использовать основы философских знаний для формирования мировоззренческой позиции   |
| ОК(У)-2                                 | способен анализировать основные этапы и закономерности исторического развития общества для формирования гражданской позиции  |
| ОК(У)-3                                 | способен использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности  |
| ОК(У)-4                                 | способен использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности   |
| ОК(У)-5                                 | способен к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия  |
| ОК(У)-6                                 | способен работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия  |
| ОК(У)-7                                 | способен к самоорганизации и самообразованию   |
| ОК(У)-8                                 | способен использовать методы и средства физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности   |
| ОК(У)-9                                 | способен использовать приемы первой помощи, методы защиты в условиях чрезвычайных ситуациях  |
| <b>Общепрофессиональные компетенции</b> |  |
| ОПК(У)-1                                | способен решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности                      |
| ОПК(У)-2                                | способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач  |
| ОПК(У)-3                                | способен выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы   |
| ОПК(У)-4                                | способен находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовностью нести за них ответственность   |
| <b>Профессиональные компетенции</b>     |  |
| ПК(У)-1                                 | способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов   |
| ПК(У)-2                                 | способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов  |
| ПК(У)-3                                 | способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами  |
| ПК(У)-4                                 | способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты  |
| ПК(У)-5                                 | способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений |
| ПК(У)-6                                 | способен анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей  |
| ПК(У)-7                                 | способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет  |
| ПК(У)-8                                 | способен использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии   |
| ПК(У)-14                                | способен осуществлять документирование хозяйственных операций, проводить учет денежных средств, разрабатывать рабочий план счетов бухгалтерского учета организации и формировать на его основе бухгалтерские проводки  |
| ПК(У)-15                                | способен формировать бухгалтерские проводки по учету источников и итогам инвентаризации и финансовых обязательств организации  |
| ПК(У)-16                                | способен оформлять платежные документы и формировать бухгалтерские проводки по начислению и перечислению налогов и сборов в бюджеты различных уровней, страховых взносов - во внебюджетные фонды   |
| ПК(У)-17                                | способен отражать на счетах бухгалтерского учета результаты хозяйственной деятельности за отчетный период, составлять формы бухгалтерской и статистической отчетности, налоговые декларации  |
| ПК(У)-18                                | способен организовывать и осуществлять налоговый учет и налоговое планирование организации   |



Школа: Юргинский технологический институт  
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
ООП Бухгалтерский учет, анализ и аудит

УТВЕРЖДАЮ:  
Руководитель ООП  
\_\_\_\_\_  
(Подпись) (Дата) Полицинская Е.В.

**ЗАДАНИЕ  
на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

|   |
|---|
| Бакалаврской работы<br>(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации) |
|---|

Обучающийся:

| Группа  | ФИО            |
|---------|----------------|
| З-17Б81 | Звягинцев Д.О. |

Тема работы:

|   |
|---|
| Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия |
| Утверждена приказом директора                           |

Срок сдачи студентом выполненной работы:

|  |
|--|
|  |
|--|

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ:**

|   |  |
|---|--|
| <b>исходные данные к работе</b>   | <p>Объект исследования в работе является «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы».</p> <p>Предмет исследования – «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы».</p> <p>Цель выпускной работы бакалавра заключается в анализе финансовых результатов ОАО «Кузнецкие ферросплавы» и разработке рекомендаций по повышению эффективности деятельности организации.</p>  |
| <b>перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b> | <p>Для достижения поставленной цели были выполнены все поставленные задачи: изучены теоретические аспекты сущности и особенностей формирования финансовых результатов и отразить факторы, влияющие на прибыль; проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Кузнецкие ферросплавы»; исследованы финансовые результаты ОАО «Кузнецкие ферросплавы» разработаны рекомендации по повышению эффективности деятельности ОАО «Кузнецкие</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | ферросплавы»; выявлен экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий.<br>В результате анализа был разработан план по повышению эффективности финансовой деятельности исследуемой организации за счет вывода новой услуги на рынок Кузбасса. Практическая значимость работы заключается в возможности применения разработанных рекомендаций. |
| <b>перечень графического материала</b>   | Презентация формата MS PowerPoint   |
| <b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b><br><i>(с указанием разделов)</i> |   |
| Раздел   | Консультант   |
| Социальная ответственность   | Солодский С.А.  |
| <b>Названия разделов, которые должны быть написаны на иностранном языке:</b>                       |   |
| Реферат  |   |

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

**Задание выдал руководитель:**

| Должность                        | ФИО           | Ученая степень, звание | Подпись | Дата |
|----------------------------------|---------------|------------------------|---------|------|
| Старший преподаватель<br>ЮТИ ТПУ | Лизунков В.Г. | к.пед.н.,<br>доцент    |         |      |

**Задание принял к исполнению студент:**

| Группа  | ФИО            | Подпись | Дата |
|---------|----------------|---------|------|
| 3-17Б81 | Звягинцев Д.О. |         |      |



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Томский политехнический университет» (ТПУ)

## ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Обучающийся:

|               |                |
|---------------|----------------|
| <b>Группа</b> | <b>ФИО</b>     |
| 3-17Б81       | Звягинцев Д.О. |

|                     |          |             |                         |
|---------------------|----------|-------------|-------------------------|
| Институт            |          | ЮТИ ТПУ     |                         |
| Уровень образования | Бакалавр | Направление | 38.03.01<br>«Экономика» |

| Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:  |   |
|--|---|
| <p><b>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования)</b><br/><b>на предмет возникновения:</b><br/>- вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения)<br/>- опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы)<br/>- чрезвычайных ситуаций социального характера</p> | <p>Объектом исследования является рабочее место специалиста ОАО «Юргинский ферросплавный завод», которое находится по адресу: Кемеровская область - Кузбасс, город Юрга, ул. Абрамивна д. 1.<br/>Помещение, в котором находятся рабочие места данной группы специалистов, имеет следующие характеристики:<br/>- длина помещения (А) – 6 м;<br/>- ширина помещения (Б) – 4 м;<br/>- высота помещения (Н) – 3м;<br/>- число окон – 1 (размер 2х2,5 м);<br/>- число рабочих мест – 1.</p>  |
| <p><b>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</b></p>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- ГОСТ 12.0.003-2015. ССБТ. Опасные и вредные производственные факторы. Классификация.</li> <li>- ГОСТ 12.1.005-88. ССБТ. Общие санитарно-гигиенические требования к воздуху рабочей зоны.</li> <li>- ГОСТ 12.1.007-76. ССБТ. Вредные вещества. Классификация и общие требования безопасности.</li> <li>- ГОСТ 12.1.003-2014. ССБТ. Шум. Общие требования безопасности.</li> <li>- ГОСТ 12.1.029-80. ССБТ. Средства и методы защиты от шума. Классификация.</li> <li>- ГОСТ 12.1.002-84. ССБТ. Электрические поля промышленной частоты. Допустимые уровни напряженности и требования к проведению контроля на рабочих местах.</li> <li>- ГОСТ 12.1.006-84. ССБТ. Электромагнитные поля радиочастот. Допустимые уровни на рабочих местах и требования к проведению контроля.</li> <li>- СП 2.2.3670-20. Санитарно-эпидемиологические требования к условиям труда.</li> <li>- СанПиН 1.2.3685-21 Гигиенические нормативы и требования к обеспечению безопасности и (или) безвредности для человека факторов среды обитания</li> <li>- СП 52.13330.2016. Естественное и искусственное освещение.</li> <li>- Приказ Министерства здравоохранения Российской Федерации от 28 января 2021 г. № 29н.</li> <li>- Приказ Министерства здравоохранения Российской Федерации от 21 марта 2014 г. № 125н.</li> </ul> |

|   |  |
|---|--|
| Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:  |  |
| <p><b>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы корпоративной культуры исследуемой организации;</li> <li>- системы организации труда и его безопасности;</li> <li>- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;</li> <li>- Системы социальных гарантий организации;</li> <li>- оказание помощи работникам в критических ситуациях.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- соблюдение правил охраны труда;</li> <li>- возможность развития персонала путем программ подготовки и повышения квалификации; участие в социальных программах;</li> <li>- инструктажи о технике безопасности на рабочем месте;</li> <li>- инструктажи по пожарной безопасности.</li> </ul>  |
| <p><b>2. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие охране окружающей среды;</li> <li>- взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>- Спонсорство и корпоративная благотворительность;</li> <li>- ответственность перед потребителями товаров и услуги (выпуск качественных товаров)</li> <li>- готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.</li> </ul>                              | <p>Источники и средства защиты от существующих на рабочем месте опасных факторов (электробезопасность, условия для высотных работ и т.д.).</p> <p>Пожаровзрывобезопасность (причины, профилактические мероприятия, первичные средства пожаротушения)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- мероприятия, мотивирующие охрану окружающей среды;</li> </ul> <p>Ответственность.</p> <p>Созданы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- комиссия по обеспечению антитеррористической защищенности объекта;</li> <li>- оперативный штаб по предотвращению проникновения COVID-2019.</li> </ul> |
| <p><b>3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ правовых норм трудового законодательства;</li> <li>- анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов;</li> <li>- анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности</li> </ul>                                      | <p>Изучить следующие документы:</p> <p>Нормативно-правовые акты всех уровней по пожарной безопасности, охране труда.</p> <p>Провести анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации (устав организации, положение об оплате труда, приказы, распоряжения, инструкции для сотрудников и т.п.)</p>   |
| <b>Перечень графического материала:</b>   |  |
| <p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>   | -  |

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

**Задание выдал консультант:**

| Должность         | ФИО            | Ученая степень, звание | Подпись | Дата |
|-------------------|----------------|------------------------|---------|------|
| Доцент<br>ЮТИ ТПУ | Солодский С.А. | к.т.н.                 |         |      |

**Задание принял к исполнению студент:**

| Группа  | ФИО            | Подпись | Дата |
|---------|----------------|---------|------|
| 3-17Б81 | Звягинцев Д.О. |         |      |

## Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит: 89 страниц, 25 таблицы, 5 рисунков, 50 источников литературы.

Ключевые слова: финансовое состояние, активы, пассивы, выручка, долгосрочные заёмные средства, краткосрочные заёмные средства, ликвидность, платёжеспособность, рентабельность, финансовая устойчивость.

Объект исследования - финансово-хозяйственная деятельность ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

Предметом исследования данной работы выступают финансовое состояние и эффективность деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

Целью настоящей работы является теоретическое и практическое исследование оценки финансового состояния ОАО «Юргинского ферросплавного завода», а также разработка практических рекомендаций в части укрепления финансового состояния исследуемой организации.

Согласно поставленной цели, в работе должны быть решены следующие задачи: рассмотреть теоретические основы оценки финансового состояния предприятия; проанализировать финансово-хозяйственную деятельность ОАО «Юргинского ферросплавного завода»; на основании проведенного анализа финансового состояния АО АПЗ «ОСП «Юргинский ферросплавный завод»» и выявленных проблем разработать рекомендации по совершенствованию системы финансового прогнозирования хозяйственной деятельности АО АПЗ «ОСП «Юргинский ферросплавный завод»», и в итоге экономический эффект от их реализации.

Степень внедрения: предложенные мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия представлены на рассмотрение руководителю предприятия.

Экономическая эффективность/ значимость работы: применение полученных результатов улучшит качество проводимых в дальнейшем

финансовых результатов на предприятии.

В будущем планируется: внедрение внесенных мероприятий в деятельность ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

## The abstract

The final qualifying work contains: 89 pages, 25 tables, 5 figures, 50 literature sources.

Keywords: financial condition, assets, liabilities, revenue, long-term borrowed funds, short-term borrowed funds, liquidity, solvency, profitability, financial stability, business activity.

The object of the study is the financial and economic activity of JSC "Yurginsky Ferroalloy Plant".

The subject of the study of this work is the financial condition and efficiency of JSC "Yurginsky Ferroalloy Plant".

The purpose of this work is a theoretical and practical study of the assessment of the financial condition of JSC "Yurginsky Ferroalloy Plant", as well as the development of practical recommendations in terms of strengthening the financial condition of the organization under study. According to the set goal, the following tasks should be solved in the work: to consider the theoretical foundations of the assessment of the financial condition of the enterprise; to analyze the financial and economic activities of JSC "Yurginsky Ferroalloy Plant"; based on the analysis of the financial condition of JSC APZ "OSP "Yurginsky Ferroalloy Plant"" and the identified problems, to develop recommendations for improving the system of financial forecasting of the economic activities of JSC APZ "OSP "Yurginsky Ferroalloy Plant"", and as a result, the economic effect of their implementation.

Degree of implementation: the proposed measures to improve the financial condition of the enterprise are submitted for consideration to the head of the enterprise. Economic efficiency / significance of the work: the application of the results obtained will improve the quality of the financial results carried out in the future at the enterprise.

In the future, it is planned to: implement the measures introduced into the activities of JSC "Yurginsky Ferroalloy Plant".

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| Введение  | 12 |
| Определения, обозначения, сокращения  | 15 |
| 1 Основной раздел   | 17 |
| 1.1 Обзор литературы  | 17 |
| 1.1.1 Понятие, цель и задачи оценки финансового состояния организации   | 17 |
| 1.1.2 Источники информации для финансового анализа и факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия                            | 22 |
| 1.1.3 Подходы к оценке финансового состояния предприятия  | 27 |
| 1.2 Анализ финансового состояния Обособленного структурного подразделения «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы» | 32 |
| 1.2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»                                 | 32 |
| 1.2.2 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Юргинского ферросплавного завода»                         | 36 |
| 1.2.3 Анализ деловой активности и прибыли ОАО «Юргинского ферросплавного завода»  | 45 |
| 1.3 Результаты проведенного исследования  | 51 |
| 1.3.1 Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»                        | 51 |
| 1.3.2 Прогнозные финансовые показатели деятельности предприятия в результате реализации предложенных мероприятий                      | 62 |
| 2 Социальная ответственность  | 66 |
| 2.1 Описание рабочего места на предмет возникновения вредных и опасных производственных факторов                                      | 66 |
| 2. 2 Список законодательных и нормативных документов  | 68 |

|   |    |
|---|----|
| 2.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности   | 69 |
| 2.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности  | 71 |
| 2.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности   | 72 |
| 2.6 Заключение к разделу социальной ответственности   | 73 |
| Заключение  | 75 |
| Список используемых источников  | 78 |
| Приложение А – Показатели и границы значений критериям методики интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой      | 84 |
| Приложение Б – Сравнительная характеристика основных методик анализа финансового состояния  | 85 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ В (рекомендуемое) – Организационная структура обособленного структурного подразделения «Юргинский ферросплавный завод» | 87 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ Г (рекомендуемое) – Анализ и группировка статей баланса ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за прогнозный период    | 88 |

## ВВЕДЕНИЕ

Кризисная ситуация на предприятии это чаще всего риск банкротства, который выступает в качестве специфического проявления в рыночном пространстве и является отражением перестройки экономической структуры. Что так же является характерным процессом в рамках финансовой и экономической нестабильности. Возникающие кризисные ситуации возможно решить посредством экономического оздоровления предприятия. В данной ситуации одно из наиболее важных условий при достижении успеха в бизнесе - обеспечение гибкого и эффективного управления организацией.

Актуальность данного исследования обусловлена тем, что в наше время в постоянно меняющейся рыночной среде для того, чтобы организация обладала конкурентными преимуществами, с целью обеспечения эффективного развития организации в будущем необходимо выработать такую основу, способствующую долгосрочному успеху организации. То есть необходимо предприятиям при разработке своей финансовой политики прибегать к использованию оценки финансового состояния организации, так как данная оценка является как бы индикатором наступления финансовой несостоятельности организации, который как раз-таки и дает возможность принять наиболее эффективные управленческие решения, непосредственно направленные на финансовое оздоровление либо в использование антикризисной программы. К тому же можно отметить, что оценка деятельности предприятия на основе финансовых индикаторов является наиболее репрезентативной с позиции отображения результатов функционирования и простой в плане доступа к информации. При оценке финансового состояния предприятий используют большое количество методических подходов. Такая ситуация приводит к существенным различиям в нормативно-критериальном обеспечении идентификации и интерпретации ее результатов.

Посредством финансового анализа можно установить определенные

недостатки в части финансовой политики организации, тем самым чтобы принять в дальнейшем должные меры в отношении своевременного устранения определенных недостатков, в итоге выявить резервы, непосредственно способствующие улучшения финансового состояния и платежеспособности организации. В итоге предусмотреть меры, устремленные улучшить финансовое состояние организации путем усовершенствования финансовой политики организации.

Объект исследования - финансово-хозяйственная деятельность ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

Предметом исследования данной работы выступают финансовое состояние и эффективность деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

Целью настоящей работы является теоретическое и практическое исследование оценки финансового состояния ОАО «Юргинского ферросплавного завода», а также разработка практических рекомендаций в части укрепления финансового состояния исследуемой организации.

В соответствии с целью исследования в работе поставлены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы оценки финансового состояния предприятия;
- дать общую организационно-экономическую характеристику деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»;
- проанализировать финансово-хозяйственную деятельность ОАО «Юргинского ферросплавного завода»
- на основании проведенного анализа финансового состояния АО АПЗ «ОСП «Юргинский ферросплавный завод»» и выявленных проблем разработать рекомендации по совершенствованию системы финансового прогнозирования хозяйственной деятельности АО АПЗ «ОСП «Юргинский ферросплавный завод»», и в итоге экономический эффект от их реализации.

Практическая значимость рассматриваемых вопросов состоит в том,

что рекомендации по итогам исследования по улучшению финансового состояния предприятия могут быть использованы при планировании дальнейшего развития предприятия, а также в формировании финансовой политики ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

В ходе исследования применялись такие общенаучные методы познания, как сравнение, анализ и синтез, индукция и дедукция, а также графический и экономико-математический метод.

Нормативно-правовую базу исследования составили законодательные акты РФ, Указы Президента и Постановления Правительства РФ, официальные документы органов государственной власти и управления, нормативные материалы, посвященные регулированию деятельности хозяйствующих субъектов.

Информационной основой выпускной квалификационной работы послужила бухгалтерская отчетность ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за 2020–2022 годы.

Теоретической и методологической базой исследования стали работы экономистов, занимающихся проблемами финансово-экономического анализа деятельности предприятия, исследованием методологического инструментария управления финансовым состоянием организации. Методика проведения анализа и основные показатели, используемые для оценки финансового состояния предприятия, широко раскрываются в работах В.И. Бариленко, И. А. Бланк, Н.В. Войтоловский, Л.Ф. Гилемханова, Т. И. Григорьева, А. Н. Жилкина, В.В. Ковалев, О.Н. Волкова, М.В. Мельник, Ю.А. Родионова, Е. Е. Румянцева, Н.Н. Селезнева, Д.А. Сулейманова, Д.Р. Усеинов, И.П. Черникова, Г. В. Шадрина, А. Д. Шеремет и другие.

Структура работы состоит из введения, трех глав, включающих восемь параграфов, заключения и списка использованных источников.

## Определения, обозначения, сокращения

В данной работе применены следующие сокращения и термины с соответствующими определениями.

ОАО «Юргинский ферросплавный завод» - Открытое акционерное общество «Юргинский ферросплавный завод».

Финансовое состояние: это объединение финансовых и экономических показателей, отражающее положение капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к стабильному совершенствованию, в том числе к выполнению им финансовых обязательств.

Активы: это совокупность имущественных прав: материальных ценностей, денежных средств, долговых требований, принадлежащих физическому или юридическому лицу.

Пассивы: это денежные обязательства, задолженность организации или отдельного лица.

Выручка: это материальные или иные блага, полученные компанией посредством предоставления своим клиентам ряда услуг или осуществления продаж своих товаров.

Долгосрочные заёмные средства: это кредиты и займы, полученные компанией на период более одного года.

Краткосрочные заёмные средства: это кредиты и займы, полученные организацией на период менее одного года.

Ликвидность: это умение покрывать свои обязательства активами, срок преобразования которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Платёжеспособность: это наличие у компании финансовых средств, достаточных для уплаты долгов по всем краткосрочным обязательствам при единовременном бесперебойном осуществлении процесса производства и реализации продукции.

Рентабельность: это такое использование средств, при котором

организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Финансовая устойчивость: это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сберегать равновесие собственных активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, обеспечивающее его стабильную платежеспособность и инвестиционную заманчивость в пределах допустимого уровня риска.

Деловая активность: означает весь спектр усилий, направленных на продвижение фирмы на рынках продукции, труда, капитала, в более узком смысле – как текущая производственная и коммерческая деятельность предприятия.

ОА – оборотный актив. АО СК «АСМ» – Акционерное общество строительная компания «Агростроймонтаж», ОПФ – основные производственные фонды. СОК – собственный оборотный капитал. СОС – собственные оборотные средства. ФК – функционирующий капитал. Частные показатели: это натуральные показатели, которые используются чаще всего на предприятиях и в их подразделениях.

## 1 Основной раздел

### 1.1 Обзор литературы

#### 1.1.1 Понятие, цель и задачи оценки финансового состояния организации

«Финансовая политика организации – это ее финансовая идеология, система представлений, целевых установок и способов адаптации и развития финансов организации для того, чтобы достичь ее цель» [16].

В качестве составной части при выработке формирования эффективной финансовой политики компании на краткосрочную или долгосрочную перспективу выступает анализ финансовой деятельности организации.

Посредством финансового анализа можно установить определенные недостатки в части финансовой политики организации, тем самым чтобы принять в дальнейшем должные меры в отношении своевременного устранения определенных недостатков:

- «предусмотреть резервы, непосредственно способствующие улучшения финансового состояния и платежеспособности организации;
- предусмотреть меры, устремленные улучшить финансовое состояние организации путем усовершенствования финансовой политики организации.

Проанализировав финансовую деятельность организации можно:

- скорректировать производственные показатели организации;
- поменять управленческий состав организации;
- изменить стратегию развития всех подразделений» [50].

Рассмотрим различные трактовки ученых в области экономического анализа и финансового менеджмента в отношении понятия «финансовое состояние» (таблица 1).

Таблица 1 – Раскрытие понятия «финансовое состояние»

| Автор                | Определение  |
|----------------------|--|
| А.Н. Жилкина         | «способность организации финансировать свою деятельность» [13]   |
| Н.А. Казакова        | «характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью организации погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, и к тому же иными факторами» [17]  |
| Е.Е. Румянцев        | «характеристика размещения средств организации и их динамика в процессе воспроизводства, которое отражает непосредственно способность организации к дальнейшему развитию» [32]   |
| И. Ю. Евстафьев<br>а | «составная часть экономического потенциала организации, которая отражает финансовые результаты его деятельности. Экономический потенциал - это способность организации достигать поставленные перед ним цели, тем самым воспользовавшись имеющимися у него материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами» [12]  |
| Т.И. Григорьева      | «экономическая категория, которая характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для того чтобы нормально функционировать, целесообразность их размещения и эффективность использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» [8]   |
| Г.В. Шадрина         | «результат системы отношений, которые возникают в процессе кругооборота средств субъекта хозяйствования, и к тому же источников данных средств, характеризующий на установленную дату наличие разных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, и его инвестиционную привлекательность. хозяйствующего субъекта выражается в соотношении структуры его активов и пассивов, а именно средств организации и их источников» [45] |

Таким образом, «финансовое состояние» - это способность объекта исследования полностью обеспечивать свою деятельность финансовыми ресурсами. Предприятие должно располагать таким количеством оборотов чтобы нормально функционировать и располагать эффективными финансовыми взаимоотношениями с другими физическими и юридическими лицами. Когда предприятие финансово устойчиво, то данный факт свидетельствует о платежеспособности организации перед сторонними организациями, партнерами и, следовательно, перед самими работниками организации» [44].

На рисунке 1 представим основные вопросы, непосредственно

касающиеся оценки финансового состояния организации [19].

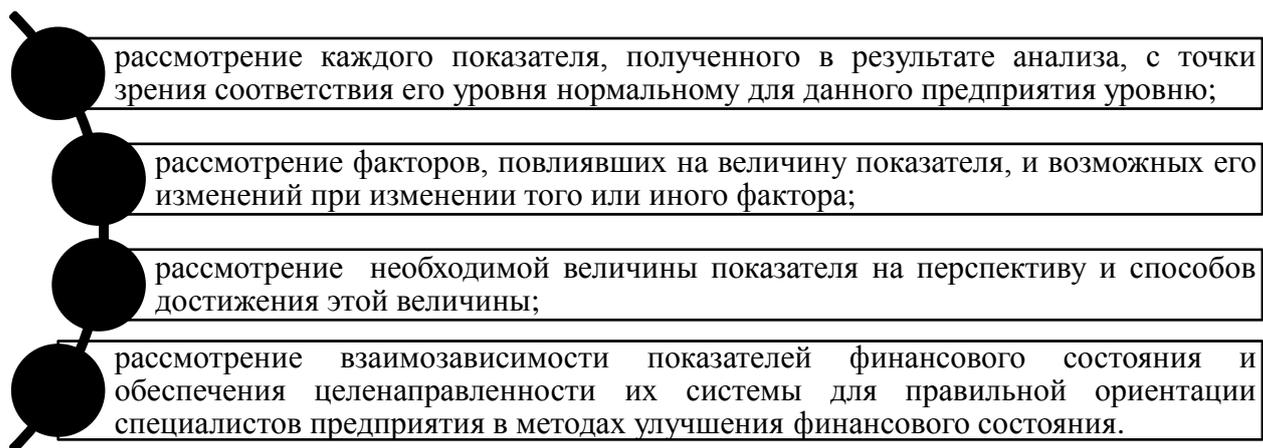


Рисунок 1 – Основные вопросы оценки финансового состояния организации

«Оценка финансового состояния предприятие - это комплексное системное изучение финансового состояния организации, а также оценка факторов, непосредственно воздействующих на организацию и в итоге проведение прогноза уровня доходности капитала предприятия. На основании оценки финансового состояния предприятия можно разработать обоснованный, подкрепленный достоверной информацией бизнес план. С помощью такого бизнес-плана можно будет разработать эффективное направление развития предприятия, а также запросить кредит под бизнес в банке» [7].

«Сущность оценки финансового состояния состоит в установление наилучшего экономического потенциала организации. В результате организации будет предусмотрена возможность обеспечения идентификации его места в экономической среде. Анализ имущественного и финансово-экономического состояния вырабатывает необходимую информационную базу с целью принятия управленческих и финансовых решений в отношении вопросов, которые проблемны для организации и в частности вопросов о привлечение либо реализация инвестиций. Также анализ позволяет установить проблемные аспекты, возникающие в деятельности организации, а также установить причины, которые их обусловили, однако на его основании очень сложно сделать подробные выводы в части финансового

состоянии организации в целом» [9].

На рисунке 2 представим основные цели, задачи, функции и источники информации оценки финансового состояния организации 2 [42].

#### Цели

- определение основных факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость предприятия, а также, в целях прогнозирования тенденций роста и стратегического планирования бизнеса.

#### Задачи

- выявление резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

#### Функции

- объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности анализируемого предприятия;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей хозяйственной деятельности.

Рисунок 2 - Цель, задачи и функции оценки финансового состояния

«Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, непосредственно отображающие процесс развития и применения его финансовых средств [11]. Когда показатели находятся в пределах установленных норм, тогда организация находится на уровне надежности и высока на уровне деловой активности любой организации, независимо от его сферы деятельности и формы собственности».

В таблице 2 рассмотрим основные показатели, необходимые при оценке финансового состояния и их характеристики [2].

Таблица 2 -Показатели оценки финансового состояния предприятия

| Показатель              | Характеристика  |
|-------------------------|---|
| 1                       | 2   |
| Платежеспособность      | «способность организации рассчитаться по платежам за свои основные и оборотные фонды за счет нормальных источников финансирования для обеспечения процесса непрерывного производства. Оценивается платежеспособность через анализ финансовой устойчивости»  |
| Кредитоспособность      | «способность организации погасить все свои обязательства в установленные сроки. Для этого все обязательства организации группируются по срокам их наступления и изыскиваются активы (с аналогичными сроками превращения в деньги) для их погашения. Оценивается кредитоспособность посредством анализа активов баланса по степени ликвидности и пассивов по степени срочности обязательств» |
| Вероятность банкротства | «анализируется достаточность имеющихся денежных средств и материальных оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств. Благоприятно на снижение вероятности банкротства влияет рост денежных средств, краткосрочных финансовых вложений, запасов и НДС, а также уменьшение краткосрочных обязательств»  |
| Финансовая устойчивость | «определенное состояние счетов организации, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные запасы позволяет генерировать такие направления хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния организации, к повышению его устойчивости»  |
| Ликвидность             | «способность организации без нарушения нормального хода своей производственно-хозяйственной деятельности производить срочные платежи за счет соответствующих им по срокам поступлений от реализации товаров и других ценностей»   |
| Деловая активность      | «результативность и эффективность производственно-коммерческой деятельности организации (скорость оборачиваемости его средств)»   |
| Доходность              | «количественная характеристика организации, отражающая соотношение дохода и первоначально инвестированной суммы или текущей стоимости»  |

«В результате оценки финансового состояния организации рассчитываются основные показатели финансового состояния компании, устанавливаются конкретные изменения в части пространственно-временного разреза финансового состояния компании, выявляются определенные факторы, которые вызывают изменения как раз-таки относительно финансового состояния компании, а самое главное в итоге делаются выводы. А на основании сделанных выводов и установленных

проблем составляется прогноз относительно важнейшей тенденции изменения финансового состояния компании» [3].

Резюмируя вышесказанное приходим к выводам: анализ финансового состояния является главным инструментом построения в части оценки финансовой политики организации, а также выявления тенденций, измерения пропорций, планирования, прогнозирования, определения ключевых факторов деятельности организации, исчисления их воздействия на итоговый результат, раскрытия неиспользованных их резервов. На основе финансового анализа можно сделать выводы в части экономической обоснованности, и к тому же разработать основные пути по совершенствованию финансовой политики компании.

#### 1.1.2 Источники информации для финансового анализа и факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

В современных условиях хозяйствования нельзя не согласиться с тем, что информация, является ключевым ресурсом рыночной экономики.

«Информационные сведения по результатам хозяйственной деятельности, по ответственности со стороны управления предприятием и эффективности управления ресурсами, содержатся и раскрываются в отчетности предприятия. Данные сведения, содержащиеся в отчетности предприятия, используются большим кругом пользователей, они так же являются основой в принятии определенных управленческих решений, несущих экономическое обоснование этим решениям» [6].

Состав и содержание бухгалтерской отчетности в настоящее время регулируются следующими нормативными документами:

- Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте»;
- Положением по бухгалтерскому учёту «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденным приказом Министерства финансов

РФ от 06.07.1999 № 43н;

– Приказом Министерства финансов РФ от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций»;

– Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению: утвержденным приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 г. № 94н;

– Положениями по бухгалтерскому учёту и другими документами. Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» содержит наиболее общие положения в отношении отчётности.

Информационную базу оценки финансового состояния организации для наглядности представим схематично на рисунке 3 [27].



Рисунок 3 – Информационная база оценки финансового состояния организации

Согласно рисунку 3, к внешним источникам информации оценки финансового состояния относят показатели, которые характеризуют:

«1. Общеэкономическое развитие страны. Система показателей данной группы необходима для оценки финансового состояния организации, поскольку служит основой прогнозирования условий внешней среды

функционирования организации. Это особенно важно учитывать при выявлении резервов роста прибыли, а также при осуществлении инвестиционной деятельности организации.

2. Конъюнктура рынка. Данные этой группы являются базой для оценки и принятия решений в области ценовой политики, привлечения капитала из внешних источников, а также для расчета затрат на обслуживание дополнительно привлеченного капитала, осуществления краткосрочных финансовых вложений и формирования портфеля долгосрочных финансовых вложений организации.

3. Данные о деятельности конкурентов и контрагентов используется с целью проведения оперативного анализа и выявления отдельных аспектов формирования и использования прибыли».

«В качестве основы для анализа как правило выступает информация, полученная из бухгалтерской отчетности, оценка которой способствует воспроизведению наиболее важных деталей совершенных операций, и к тому же финансовой и производственной деятельности».

Бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему показателей, глядя на которые эксперты понимают, в каком имущественном и финансовом состоянии пребывает предприятие, к каким результатам ему удалось прийти. Основа для составления бухгалтерской отчетности – данные бухучета по результатам периода отчета и по состоянию на отчетную дату по установленным формам. О составе, содержании, требованиях и иных методических основах бухгалтерской отчетности сказано в положении по бухучету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 1 – ПБУ 10), утвержденном Минфином РФ с последующими изменениями. В соответствии с данным положением бухгалтерская отчетность должна включать в себя взаимосвязанные данные бухгалтерского баланса, образующие единое целое, отчет о прибылях и убытках, а также пояснения к ним.

«Бухгалтерский баланс – это один из главных информативных

источников финансового анализа, который отражает наличие и размещение финансовых ресурсов. Он показывает финансовое состояние субъекта отчетности по состоянию на определенную дату (дату отчетности)» [48].

При проведении оценки финансового состояния необходимо использовать и иные формы отчетности:

«1. «Отчет о финансовых результатах» - позволяет установить финансовые потери на этапах ее конечного формирования и установления причинно-следственных факторов изменения собственных финансовых ресурсов. В качестве основного показателя в данной отчетности выступает выручка, характеризующим деловую активность организации;

2. «Отчет об изменениях капитала» - установление перемещения отдельных составляющих собственных ресурсов. Величина чистых активов, которая отражена в справке в этой форме отчетности, является признаком реальности применения собственного капитала, включая уставного;

3. «Отчет о движении денежных средств» - устанавливает структурный состав поступлений и платежей по денежным потокам, мощности подобных потоковых средств, уровня финансовой зависимости обеспечения деятельности от внешних источников».

В дополнение к формам бухгалтерской отчетности используются статистические данные, например, П-2 «Сведения об инвестициях» и П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации».

«Вторая форма (П-2) раскрывает информацию за предыдущий и отчетный год долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в нескольких разрезах – виды инвестиций в основной капитал, нематериальные и другие нематериальные активы, источники инвестиционных средств. Такая форма статистической отчетности позволяет оценить имущественное положение предприятия».

«Третья форма (П-3) содержит сведения по прибыли (убытку) за прошлый и отчетный год, общее состояние расчетов на предприятии (наличие дебиторской и кредиторской задолженностей, в том числе

просроченной, по видам), наличие оборотных средств, состояние расчетных отношений с другими предприятиями, в том числе зарубежными».

Показатели статистического учета, в которых находится количественная оценка многочисленных процессов и явлений, используются ради наиболее полного исследования взаимосвязей, выявления финансово-экономических закономерностей.

«Оперативный учет и отчетность приносят вероятность наиболее оперативному по сравнению со статистикой или бухгалтерским учетом обеспечению рассмотрения необходимыми сведениями и так формируются подходящие условия для увеличения эффективности аналитических исследований» [39].

«К плановым источникам относятся все типы планов, которые производятся в организации (текущие, перспективные, оперативные), а кроме того, нормативные материалы, проектные задачи, сметы, ценники, и др. Необходимо также отметить, что с точки зрения информационного обеспечения все современные методики ориентированы главным образом на данные стандартных форм бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах» [29].

В процессе проведения анализа финансового состояния немаловажное значение имеют факторы, воздействующие на финансовое состояние организации. Они представляют собой элементы и причины, которые в какой-то степени воздействуют на исследуемый показатель или на ряд показателей.

«Задачи анализа эффективной хозяйственной деятельности организации состоит в проведение деления всех факторов на внутренние и внешние. Деятельность организации не может изменить влияние внешних факторов, вследствие этого для того, чтобы продолжать работать в условиях динамично изменяющейся российской экономики, оно должно адаптироваться к ним. Для этого оно воздействует на свое финансовое состояние посредством воздействия на внешние факторы».

«Внутренние и внешние факторы, оказывающие непосредственное воздействие на финансовое состояние организации:

– к основным внутренним факторам можно отнести факторы, которые устанавливают результат работы организации. К неосновным внутренним факторам воздействующих на производственный процесс, но не связанных с сущностью изучаемого показателя можно отнести показатели такие, как: структурные сдвиги в составе продукции, изменения производственной и технологической дисциплины [24].

– к внешним факторам относятся факторы, которые не находятся в прямой зависимости от деятельности организации, однако весьма воздействуют на уровни потребления производственных и финансовых ресурсов исследуемой организации» [23].

В результате, можно сделать вывод, что данные вышеперечисленных источников информации призваны помочь оценить финансовое состояние предприятия с позиции как краткосрочной, так и долгосрочной перспектив. Прозрачность, правильность и достоверность информации, раскрываемая в формах бухгалтерской (финансовой) отчетности, способствует правильному принятию управленческих решений и составления прогноза на предстоящий период деятельности предприятия. Особо необходимо обратить внимание на все факторы, влияющие на деятельность организации. Представленная в работе классификация данных факторов применяются для повышения качества отражения изучаемых показателей при анализе финансового состояния организации.

### 1.1.3 Подходы к оценке финансового состояния предприятия

«Разработка финансовой политики организации как раз выстраивается на основе анализа состояния предприятия является. Анализ основывается на показатели квартальной и годовой бухгалтерской отчетности. Следовательно, проанализируем основные подходы в отношении оценки финансового

состояния предприятия, поскольку данная оценка является завершающей, а именно важнейшим элементом анализа его финансового состояния» [32].

«Для каждого определенного случая выбирается инструмент оценки финансового состояния организации. И при этом данный выбор базируется относительно цели анализа, и конечного пользователя анализа информации. То есть особенность неформализованного метода анализа финансового состояния никак не основана на отчетливо предусмотренной процедуре оценки, а лишь только учитывают особенности определенного предприятия в зависимости от его сочетания с внутренней и внешней средой» [29].

Так, к одной из методик оценки финансового состояния можно отнести рейтинговую оценку финансового состояния предприятия. «Рейтинговая оценка финансового состояния - это обобщенная количественная характеристика организации, обуславливающая его место на рынке. Но данный метод имеет недостаток: субъективный характер данной методики - опыт и знания финансового аналитика об конкретной фирме. Формализованные методы анализа финансового состояния не обладают данным недостатком. Так как этот недостаток построен на жестко формализованных аналитических зависимостях в отношении всех показателей. Но формализованным методам присущи и субъективные моменты, то есть предоставляется выбор изучаемых финансовых показателей и непосредственно их толкование» [5]. На рисунке 4 представлены этапы проведения рейтинговой оценки финансового состояния организации [46].

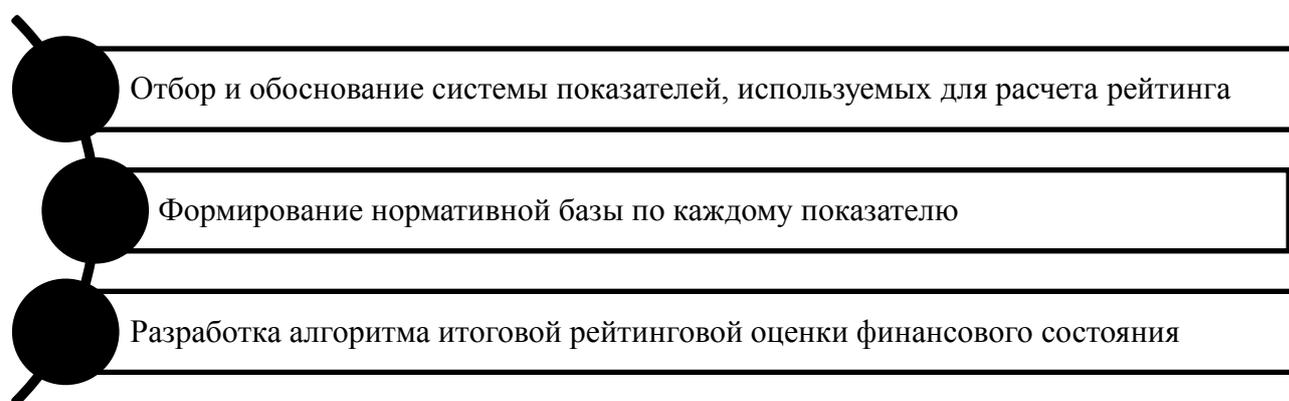


Рисунок 4 – Этапы проведения рейтинговой оценки финансового состояния

«При рейтинговой оценки используются наиболее значимые показатели с точки зрения оценки различных аспектов деятельности организации: имущественного положения, финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности» [4].

Нормативные значения относительно каждого показателя установлены в зависимости от анализа результатов проведение исследования отечественных и зарубежных ученых, собственных наблюдений, отраслевой специфики. В качестве главных требований в отношении нормативных значений показателей выступает такой аспект как непротиворечивость (показатели согласуются между собой).

Итоговая рейтинговая оценка состоит из двух этапов, представленная в таблице 3.

«Оба случая происходит при неравносильности показателей, что в итоге требует вести весовые значения, которые характеризуют их существенность для того чтобы рассчитать рейтинг, и к тому же рассчитывать учитывая ее средне взвешенность» [34].

Таблица 3 – Способы алгоритма итоговой рейтинговой оценки [26]

| Этапы                                    | Мероприятия   |
|--|---|
| Использование экспертно-балльного метода | «Каждому классу надежности ставится в соответствие определенное число баллов и формируется нормативная база по рейтинговому числу, т.е. рейтинговые группы, каждой из которых соответствует определенный диапазон по числу баллов. Рейтинг определяется суммированием баллов»   |
| Формирование интегрального показателя    | «На основе отобранных для рейтинга показателей формируется искусственный показатель, зависящий от них функционально, для которого определяется свое нормативное значение. Яркие примеры подобного рода показателей – экономико-статистические факторные модели прогнозирования вероятности банкротства (z-счет Альтмана и др.), учитывающие влияние основных показателей финансового состояния на вероятность банкротства предприятия». |

«При рейтинговой оценки рассчитывается итоговый показатель тем самым сравнивая фирмы по большому количеству показателей, непосредственно характеризующих финансовое состояние, рентабельность и деловую активность по сравнению с условной лидирующей фирмой,

располагающая наилучшим результатом относительно сопоставляемых показателей» [35].

Рассмотрим интегральные балльные методы оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой и Г.В. Савицкой. И во второй главе практически используем данные методики.

Сущность интегральной балльной оценки финансовой устойчивости предприятия Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой – «определение степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга этих показателей в баллах» [10].

Данная методика в основном устремлена на выбор и экономическое обоснование критериев с целью проведения оценки устойчивого экономического состояния и самое главное сопоставление показателей с нормативными значениями. «То есть для каждого показателя, которые включены в данную методику устанавливается предел нормы, либо верхняя или нижняя границы, либо же в качестве критерия используется тенденция их изменения. Так в соответствии с установленными нормами показателя предусматривается и балльная оценка» [41].

Классы в соответствии с критериями методики интегральной балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой приведены в Приложении А.

Данная методика предусматривает в итоге суммирование баллов, которые непосредственно присваиваются каждому рассчитанному показателю. Чем выше рассчитанный показатель, тем ниже будет у него балл. Наилучшим результатом располагает показатель, у которого наилучший результат.

В таблице 4 рассмотрим показатели, которые применяются при методике интегральной балльной оценки финансового состояния по Г.В. Савицкой.

Таблица 4 – Интегральная балльная оценка финансового состояния предприятия по методике Г.В. Савицкой [21]

| Показатель   | Значение показателей |                  |           |
|--|----------------------|------------------|-----------|
|  | Нормальное           | Проблемное       | Кризисное |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                       | Больше 0,4           | От 0,4 до 0,2    | 12 мес.   |
| Коэффициент финансовой независимости                     | Больше 0,5           | От 0,5 до 0,3    | 0,2       |
| Отношение дебиторской задолженности к совокупным активам | 0                    | От 0 до 0,1      | > 0,1     |
| Рентабельность активов                                   | Больше 0,1           | От 0,1 до (-0,1) | < (-0,1)  |
| Норма чистой прибыли                                     | Больше 0,08          | 0,08             | <0,08     |

Итак, по результатам изучения методик комплексной оценки финансового состояния можно сделать следующие выводы:

- «практически все методики отдают приоритет оценки платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности организации;
- отсутствует четкое разграничение анализа платежеспособности и ликвидности;
- для показателей предусмотрены общие нормативы, то есть без учета отраслевых и индивидуальных особенностей организации;
- разные методики оценки основных направлений финансового состояния организаций отличаются количеством показателей» [28].

В Приложение Б на основании представленных методик оценки финансового состояния организации составим комплексную методику анализа финансового состояния организации.

В результате вышесказанного приходим к выводу, что при проведении анализа финансового состояния в основном используется комплексная методика анализа, обеспечивающая наиболее высокую точность результата процедуры, что в итоге способствует выработке комплексной финансовой политики организации. Комплексность подхода определена наличием ограничений и недостатков у конкретных подходов и методов, которые в дальнейшем можно нейтрализовать, применяя комплексный подход анализируя финансовое состояние организации. Именно в данной ситуации

они и взаимодополняют друг друга. По результатам анализа финансового состояния вырабатываются ключевые пути совершенствования финансовой политики организации, и от того, насколько качественно он проведен, находится в зависимости эффективность принимаемых управленческих решений.

## 1.2 Анализ финансово состояния Обособленного структурного подразделения «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы»

### 1.2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»

Обособленное структурное подразделение «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы» было образовано в 2004 году. Организационно-правовая форма обособленного структурного подразделения «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие ферросплавы»: открытое акционерное общество.

Местоположение: 652059, Кемеровская область - Кузбасс, г. Юрга, ул. Абразивная, 1.

Учредительными документами ОСП «Юргинского ферросплавного завода» являются Устав предприятия, решение учредителей компании, акт приема имущественных взносов учредителей, приказ о назначении на должность директора.

ОСП «Юргинский ферросплавный завод» является специализированным предприятием по производству кремнистых ферросплавов. Он используется в различных отраслях экономики, таких как металлургия, машиностроение, химическая промышленность.

Организационная структура управления обособленного структурного подразделения «Юргинский ферросплавный завод» ОАО «Кузнецкие

ферросплавы» является линейно-функциональной структурой, представленная в Приложение В.

Организационная структура является основой функционирования всех звеньев системы управления. Каждое подразделение выполняет свои функциональные обязанности.

В таблице 5 рассмотрим преимущества и недостатки организационной структуры предприятия.

Таблица 5 - Преимущества и недостатки организационной структуры ОСП «Юргинского ферросплавного завода»

| Преимущества                                       | Недостатки  |
|--|---|
| Четкое разграничение ответственности и компетенции | Высокие профессиональные требования к руководителю                        |
| Простой контроль                                   | Отсутствие коммуникаций между исполнителями                               |
| Быстрые и экономичные формы принятия решения       | Ярко выраженный авторитарный стиль руководства                            |
| Персонифицированная ответственность                | Отсутствие разделение труда между исполнителями и перегрузка руководителя |

Миссия ОСП «Юргинского ферросплавного завода»: заключается в повышении конкурентоспособности компании за счет предоставления высококачественных продуктов и услуг, ориентированных на клиента.

Цель предприятия: полное и своевременное удовлетворение потребностей жителей, организаций и государства в производимой Обществом продукции и оказываемых услугах, приобретение прибыли и разделение ее для удовлетворения экономических и социальных интересов Общества и членов трудового коллектива.

Задачи предприятия: увеличение имущества предприятия, повышение рентабельности деятельности предприятия и расширение рынка сбыта.

ОСП «Юргинский ферросплавный завод» является специализированным предприятием по производству кремнистых ферросплавов (ферросилиция).

АО «Кузнецкие ферросплавы» выпускают следующие виды продукции, представлены на рисунке 5.

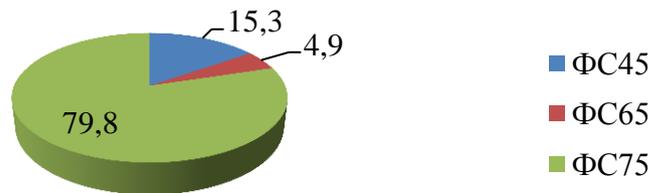


Рисунок 5 – Структура выпуска продукции по состоянию на 01.01.2023

Итак, главным и наиболее ценным продуктом производства является ферросилиций, то есть сплав железа с кремнием, который в промышленности используется для окисления стали, в машиностроении - для изменения свойств чугуна, а в химической промышленности - для получения в результате химических реакций чистого водорода.

Оценим сильные и слабые стороны предприятия, проведя анализ внутренней и внешней среды предприятия. Внутренняя среда предприятия рассматривается в направлении маркетинга, производства, персонала, материально-технического снабжения, сбыта (таблица 5).

Таким образом, к сильным сторонам ОСП «Юргинский ферросплавный завод» можно отнести:

- инвестиции в персонал, производство;
- широкий ассортимент, высокое качество продукции;
- положительный имидж.

Слабые стороны ОСП «Юргинский ферросплавный завод»:

- использование морально-устаревшего оборудования;
- большая дебиторская задолженность;
- создаются большие запасы материальных ресурсов на складе.

Таблица 6 – Анализ внутренней среды предприятия ОСП «Юргинского ферросплавного завода»

| Факторы внутренней среды предприятия     | Сильные стороны  | Слабые стороны  |
|--|--|---|
| 1  | 2  | 3   |
| 1. Организация производства и технология | Приобретение нового современного оборудования (до 30%). Наличие программы модернизации оборудования. Высокая рентабельность производства                                   | Использование морально устаревшего оборудования до 70%. Отсутствие налаженной сбытовой логистики на планируемый объем производства                    |
| 2. Финансы                               | Высокая скорость оборота денежных средств, активов, материальных запасов предприятия, дебиторской задолженности.   | Большой уровень дебиторской задолженности   |
| 3. Маркетинг и продажи                   | Наличие подготовленного персонала. Система планирования в продажах   | Малоэффективный маркетинг. Неоперативное обновление сайта. Низкая рекламная активность  |
| 4. Управление и организация              | Наличие инфраструктуры   | Отсутствие функциональных стратегий   |
| 5. Снабжение                             | Близость основных источников сырья, наличие альтернативных поставщиков сырья   | Отсутствие программы работы с поставщиками. Отсутствие логистики, как системы   |
| 6. Издержки                              | Наличие системы контроля за издержками   | Высокие издержки из-за транспортных расходов  |
| 7. Персонал                              | Низкая текучесть кадров, своевременная выплата заработной платы, рост доходов персонала. Средний возраст персонала около 30 лет. Применение сдельной системы оплаты труда, | Отсутствие четкой программы обучения, повышения квалификации, профессиональной переподготовки кадров. Отсутствие специальных мест отдыха для рабочих. |
| 8. Имидж                                 | Наличие положительного имиджа на рынке   | -   |

ОСП «Юргинский ферросплавный завод» зависит от внешней среды – как в отношении своих ресурсов, и потребителей, так и в отношении тех результатов, которых оно стремится достичь.

Перспективы развития Кузнецких ферросплавов связаны с дальнейшим увеличением объемов производства и реализации продукции.

Кроме того, планируется активизировать работы по освоению производства новых сплавов и лигатур на базе ферросилиция.

Основные экономические показатели являются обобщающими параметрами предприятия, поэтому далее проведем их анализ.

### 1.2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»

Изначально, для полной оценки финансового состояния ОСП «Юргинский ферросплавный завод» проанализируем динамику и структуру имущества (таблица 6). На конец отчетного периода наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы (77,30%), что говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия. Так же наблюдается на протяжении исследуемого периода положительная тенденция к росту оборотных активов.

Таблица 7 – Вертикальный анализ актива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Статьи баланса                           | 2020 год       |              | 2021 год       |              | 2022 год       |              |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|  | тыс. руб.      | уд. вес, %   | тыс. руб.      | уд. вес, %   | тыс. руб.      | уд. вес, %   |
| <b>АКТИВ</b>                             |                |              |                |              |                |              |
| <b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>             |                |              |                |              |                |              |
| Нематериальные активы                    | 4291           | 0,22         | 3326           | 0,15         | 1738           | 0,07         |
| Основные средства                        | 199893         | 10,18        | 489412         | 21,61        | 520579         | 21,97        |
| Финансовые вложения                      | 956            | 0,05         | 2333           | 0,1          | 3356           | 0,15         |
| Отложенные налоговые активы              | 35883          | 1,83         | -              |              | -              |              |
| Прочие внеоборотные активы               | 4597           | 0,23         | 18910          | 0,84         | 5691           | 0,24         |
| <b>ИТОГО по разделу I</b>                | <b>245620</b>  | <b>12,51</b> | <b>513981</b>  | <b>22,70</b> | <b>531364</b>  | <b>22,43</b> |
| <b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>               |                |              |                |              |                |              |
| Запасы                                   | 645309         | 32,86        | 1000776        | 44,19        | 1264419        | 53,36        |
| Налог на добавленную стоимость           | 8716           | 0,44         | 4194           | 0,19         | 4725           | 0,2          |
| Дебиторская задолженность                | 520700         | 26,52        | 529423         | 23,38        | 398462         | 16,81        |
| Финансовые вложения                      | 365566         | 18,62        | 10             | 0,01         | 662            | 0,03         |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 175326         | 8,93         | 214824         | 9,49         | 169626         | 7,16         |
| Прочие оборотные активы                  | 2362           | 0,12         | 1008           | 0,04         | 162            | 0,01         |
| <b>ИТОГО по разделу II</b>               | <b>1717979</b> | <b>87,49</b> | <b>1750235</b> | <b>77,30</b> | <b>1838056</b> | <b>77,57</b> |
| <b>БАЛАНС</b>                            | <b>1963599</b> | <b>100</b>   | <b>2264216</b> | <b>100</b>   | <b>2369420</b> | <b>100</b>   |

Превышение удельного веса оборотных активов над внеоборотными активами означает то, что в балансе вырабатывается наиболее мобильная структура активов, а именно это способствует наибольшему ускорению оборачиваемости всего капитала. Но в тоже время данное свидетельствует о замедлении оборачиваемости капитала.

Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 21,97 %, что говорит о том, что предприятие имеет легкую структуру активов, что свидетельствует о мобильности имущества.

На протяжении анализируемого периода происходит сокращение нематериальных активов в общей структуре активов. Данное указывает на замедление темпов развития инновационного направления развития ОСП «Юргинский ферросплавный завод». Также наблюдается снижение на протяжении анализируемого периода отложенных налоговых, что является положительно для предприятия.

На протяжении анализируемого периода наибольшую долю в составе оборотных активов составляют запасы и дебиторская задолженность – 1264419 тыс. руб. или 44,19% и 398462 тыс. руб. или 23,38% соответственно. Такие изменения определены спецификой деятельности организации - розничная торговля. Наличие немалой дебиторской задолженности является негативным моментом и может быть вызвано проблемой с оплатой продукции, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса.

В 2022 г. в структуре совокупных активов удельный вес финансовых составляет 0,03% по сравнению с 2020 г. – 18,62%. Вероятно, ОСП «Юргинский ферросплавный завод» в 2020 году не имел свободные денежные средства как в 2022 году для вложения их в ценные бумаги для того, чтобы получить в дальнейшем прибыль.

На протяжении 2020-2022 гг. денежные средства в структуре оборотных средств почти ничего не значат, их удельный вес очень мал

(7,16%). ОСП «Юргинский ферросплавный завод» нужно в больше степени располагать ликвидными денежными средствами, с тем чтобы быть более финансово устойчивой быть на рынке.

Также проанализируем вертикальный анализ актива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг. (Таблица 8).

Как видно из данных таблицы 7, за 2020-2022 гг. активы ОСП «Юргинский ферросплавный завод» возросли на 105204 тыс. рублей, и в большей степени за счет роста оборотных активов на 263643 тыс. рублей. Стоимость имущества выросла за счет роста оборотных активов, рост оборотных активов составил 87821 тыс. руб. В большей степени возросла статья «Основные средства».

В структуре внеоборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 31167 тыс. руб. или на 6,37%, по сравнению с базовым периодом, статьи основные средства. В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано уменьшением на 130961 тыс. руб., по сравнению с базовым периодом, статьи дебиторская задолженность.

Таблица 8 – Горизонтальный анализ актива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя      | 2020 год      | 2021 год      | 2022 год      | Абсолютное отклонение |              | Темп прироста, % |               |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|------------------|---------------|
|                              |               |               |               | 2021/2020             | 2022/2021    | 2021/2020        | 2022/2021     |
| <b>ПАССИВ</b>                |               |               |               |                       |              |                  |               |
| <b>I Внеоборотные активы</b> |               |               |               |                       |              |                  |               |
| Нематериальные активы        | 4291          | 3326          | 1738          | -965                  | -1588        | 77,51            | 52,25         |
| Основные средства            | 199893        | 489412        | 520579        | 289519                | 31167        | 244,84           | 106,37        |
| Финансовые вложения          | 956           | 2333          | 3356          | 1377                  | 1023         | 244,04           | 143,85        |
| Отложенные налоговые активы  | 35883         | -             | -             | -                     | -35883       | -                | -             |
| Прочие внеоборотные активы   | 4597          | 18910         | 5691          | 14313                 | -13219       | 411,36           | 30,1          |
| <b>ИТОГО по разделу I</b>    | <b>245620</b> | <b>513981</b> | <b>531364</b> | <b>268361</b>         | <b>17383</b> | <b>209,26</b>    | <b>103,38</b> |
| <b>II Оборотные активы</b>   |               |               |               |                       |              |                  |               |
| Запасы                       | 645309        | 1000776       | 1264419       | 355467                | 263643       | 155,08           | 126,35        |
| НДС                          | 8716          | 4194          | 4725          | -4522                 | 531          | 48,12            | 112,66        |
| Дебиторская задолженность    | 520700        | 529423        | 398462        | 8723                  | -130961      | 101,68           | 75,26         |

Продолжение таблицы 8

|                         |         |         |         |         |        |        |        |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Финансовые вложения     | 365566  | 10      | 662     | -365556 | 652    | 0,01   | 200    |
| Денежные средства       | 175326  | 214824  | 169626  | 39498   | -45198 | 122,53 | 78,96  |
| Прочие оборотные активы | 2362    | 1008    | 162     | -1354   | -846   | 42,68  | 16,07  |
| ИТОГО по разделу II     | 1717979 | 1750235 | 1838056 | 32256   | 87821  | 101,88 | 105,02 |
| БАЛАНС                  | 1963599 | 2264216 | 2369420 | 300617  | 105204 | 115,31 | 104,65 |

Продолжение таблицы 8

Формирование и наличие наиболее ликвидных активов предоставляет возможность наиболее гибко и бесппроблемно компенсировать текущие платежи ОСП «Юргинский ферросплавный завод». К ним относится и краткосрочная кредиторская задолженность, в составе которой расчеты с поставщиками и подрядчиками. В целом на протяжении анализируемого периода динамика изменения активов баланса положительна.

Далее проведем вертикальный анализ пассива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг. (Таблица 9).

На протяжении анализируемого периода в качестве основного источника формирования имущества ОСП «Юргинский ферросплавный завод» является собственный капитал. Так, в 2022 году доля собственного капитала в структуре пассивов увеличилась и составила 80,56 %. Подобные изменения указывают на рост независимости ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

Таблица 9 – Вертикальный анализ пассива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Статьи баланса                               | 2020 год  |            | 2021 год  |            | 2022 год  |            |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
|  | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % |
| <b>ПАССИВ</b>                                |           |            |           |            |           |            |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |           |            |           |            |           |            |
| Уставный капитал                             | 117160    | 5,97       | 117160    | 5,17       | 117160    | 4,94       |
| Резервный капитал                            | 228000    | 11,61      | 250000    | 11,05      | 250000    | 10,54      |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1300742   | 66,24      | 1541066   | 68,06      | 1541477   | 65,06      |
| ИТОГО по разделу III                         | 1645902   | 83,82      | 1908226   | 84,28      | 1908637   | 80,56      |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |           |            |           |            |           |            |
| Заемные средства                             | -         | -          | 33231     | 1,47       | 43449     | 1,83       |
| Прочие обязательства                         | -         | -          | 27490     | 1,21       | 28176     | 1,19       |

Продолжение таблицы 9

|                                |         |       |         |       |         |       |
|--------------------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| ИТОГО по разделу IV            | -       | -     | 60721   | 2,68  | 71625   | 3,02  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |         |       |         |       |         |       |
| Заёмные средства               | -       | -     | -       | -     | -       | -     |
| Кредиторская задолженность     | 288674  | 14,71 | 260011  | 11,48 | 359638  | 15,18 |
| Доходы будущих периодов        | -       | -     | -       | 0     | 744     | 0,03  |
| Оценочные обязательства        | 29023   | 1,47  | 35258   | 1,56  | 28776   | 1,21  |
| ИТОГО по разделу V             | 317697  | 16,18 | 295269  | 13,04 | 389158  | 16,42 |
| БАЛАНС                         | 1963599 | 100   | 2264216 | 100   | 2369420 | 100   |

Однако, когда предприятие финансируется лишь за счёт собственных средств не всегда хорошо, так как это не выгодно, особенно когда производство носит сезонный характер. То есть когда цены на финансовые ресурсы будут столь невысокими, то ОСП «Юргинский ферросплавный завод» сможет обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, оно может повысить в итоге рентабельность собственного капитала.

На протяжении 2020-2022 гг. в общей структуре задолженности долгосрочные пассивы превышают краткосрочные. Данное указывает на неплохую финансовую устойчивость ОСП «Юргинский ферросплавный завод». И в дальнейшем будет способствовать росту оборотов ОСП «Юргинский ферросплавный завод», но только если долгосрочные пассивы будут направлены на расширение парка оборудования и объемов производства. Наибольший удельный вес в структуре краткосрочной кредиторской задолженности на протяжении анализируемого периода составляет статья кредиторская задолженность. По состоянию на 31 декабря 2022 года размер краткосрочных кредиторских обязательств составляет 16,52% от валюты баланса. Величина заёмных средств составляет 43449 тыс. руб. или 1,83% от валюты баланса.

Проведем горизонтальный анализ пассива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг. (Таблица 10).

Таблица 10 – Горизонтальный анализ пассива баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя                      | 2020 год       | 2021 год       | 2022 год       | Абсолютное отклонение |               | Темп прироста, % |               |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------|
|  |                |                |                | 2021/2020             | 2022/2021     | 2021/2020        | 2022/2021     |
| <b>ПАССИВ</b>                                |                |                |                |                       |               |                  |               |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                |                |                |                |                       |               |                  |               |
| Уставный капитал                             | 117160         | 117160         | 117160         | -                     | -             | -                | -             |
| Резервный капитал                            | 228000         | 250000         | 250000         | 22000                 | 0             | 109,65           | -             |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1300742        | 1541066        | 1541477        | 240324                | 411           | 118,48           | 100,03        |
| <b>ИТОГО по разделу III</b>                  | <b>1645902</b> | <b>1908226</b> | <b>1908637</b> | <b>262324</b>         | <b>411</b>    | <b>115,94</b>    | <b>100,02</b> |
| <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |                |                |                |                       |               |                  |               |
| Заемные средства                             | -              | 33231          | 43449          | 33231                 | 10218         | 100              | 130,75        |
| Прочие обязательства                         | -              | 27490          | 28176          | 27490                 | 686           | 100              | 102,5         |
| <b>ИТОГО по разделу IV</b>                   | <b>-</b>       | <b>60721</b>   | <b>71625</b>   | <b>60721</b>          | <b>10904</b>  | <b>100</b>       | <b>117,96</b> |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>        |                |                |                |                       |               |                  |               |
| Заёмные средства                             | -              | -              | -              | -28663                | 99627         | 90,07            | 138,32        |
| Кредиторская задолженность                   | 288674         | 260011         | 359638         | 0                     | 744           | 0                | 100           |
| Доходы будущих периодов                      | -              | -              | 744            | 6235                  | -6482         | 121,48           | 81,62         |
| Оценочные обязательства                      | 29023          | 35258          | 28776          | -22428                | 93889         | 92,94            | 131,80        |
| <b>ИТОГО по разделу V</b>                    | <b>317697</b>  | <b>295269</b>  | <b>389158</b>  | <b>300617</b>         | <b>105204</b> | <b>115,31</b>    | <b>104,65</b> |
| <b>БАЛАНС</b>                                | <b>1963599</b> | <b>2264216</b> | <b>2369420</b> | <b>-28663</b>         | <b>99627</b>  | <b>90,07</b>     | <b>138,32</b> |

За период 2021-2022 гг. валюта баланса увеличивается на 99627 тыс. руб. или на 38,52%. Данный рост произошел из-за роста нераспределённой прибыли. На протяжении анализируемого периода происходит рост краткосрочных обязательств на 38,32%. Данный рост произошел из-за увеличения кредиторской задолженности.

На протяжении анализируемого периода уставный капитал не изменяется и составляет 117160 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что ОСП «Юргинский ферросплавный завод» на протяжении анализируемого периода не воспользовался краткосрочные кредиты и займы, что является для предприятия положительно.

Следовательно, изменение за рассматриваемый период структуры

пассивов следует признать в основном позитивным.

Ликвидность предприятия выступает в качестве важнейшей характеристики его финансового состояния и представляет интерес, как для контрагентов, кредиторов, инвесторов, так и непосредственно для самой компании.

Далее проведем анализ ликвидности и платежеспособности за 2020-2021 гг. (Таблица 11).

Таблица 11 – Оценка ликвидности баланса ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Актив                            | Год     |         |         | Пассив                              | Год     |         |         | Платежное изменение или недостаток |         |          |
|----------------------------------|---------|---------|---------|-------------------------------------|---------|---------|---------|------------------------------------|---------|----------|
|                                  | 2020    | 2021    | 2022    |                                     | 2020    | 2021    | 2022    | 2020                               | 2021    | 2022     |
| Наиболее ликвидные активы (А1)   | 540892  | 214834  | 170288  | Наиболее срочные обязательства (П1) | 288674  | 260011  | 359638  | -252218                            | 45177   | 189350   |
| Быстрореализуемые активы (А2)    | 520700  | 529423  | 398462  | Краткосрочные пассивы (П2)          | 29023   | 35258   | 29520   | -491677                            | -494165 | -368942  |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 656387  | 1005978 | 1269306 | Долгосрочные пассивы (П3)           | -       | 60721   | 71625   | -656387                            | -945257 | -1197681 |
| Трудно реализуемые активы (А4)   | 245620  | 513981  | 531364  | Постоянные пассивы (П4)             | 1645902 | 190826  | 1908637 | 1400282                            | 1394245 | 1377273  |
| Баланс                           | 1963599 | 2264216 | 2369420 | Баланс                              | 1963599 | 2264216 | 2369420 | -                                  | -       | -        |

В 2022 г. платежный недостаток наиболее ликвидных активов денежных средств и краткосрочных финансовых вложений составил 189350 тыс. руб., что является отрицательно для ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

Проанализируем условия ликвидности баланса (Таблица 12).

Таблица 12 – Анализ условий ликвидности ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг.

| Абсолютная ликвидность | 2020 год | 2021 год | 2022 год |
|------------------------|----------|----------|----------|
| A1 > П1                | A1 > П1  | A1 < П1  | A1 < П1  |
| A2 > П2                | A2 > П2  | A2 < П2  | A2 > П2  |
| A3 > П3                | A3 > П3  | A3 < П3  | A3 > П3  |
| A4 < П4                | A4 < П4  | A4 < П4  | A4 > П4  |

ОСП «Юргинский ферросплавный завод» на протяжении анализируемого периода попадает в зону допустимого риска. У ОСП «Юргинский ферросплавный завод» имеется сложность расплатиться по обязательствам, которые находятся во временном интервале до 3 месяцев. Причина этому наличие недостаточного поступления денежных средств, а именно ОСП «Юргинский ферросплавный завод» располагает малым количеством абсолютно ликвидных активов. Это выражено в малом объеме у ОСП «Юргинский ферросплавный завод» наличных денежных средств, так как на протяжении анализируемого периода преобладают наиболее срочные обязательства. А именно ОСП «Юргинский ферросплавный завод» на протяжении трех месяцев находится в зоне неплатежеспособности.

На протяжении анализируемого периода видно превышение быстрореализуемых активов над краткосрочными пассивами. То есть в течение шести месяцев у ОСП «Юргинский ферросплавный завод» имеется вероятность увеличить свою платежеспособность, в случае если ОСП «Юргинский ферросплавный завод» погасит задолженность перед дебиторами вовремя.

Сравнив на протяжении анализируемого периода у ОСП «Юргинский ферросплавный завод» медленно реализуемые активы А3 с долгосрочными обязательствами П3 видна их перспективная ликвидность, то есть организация располагает возможностью в будущем обеспечить свою платежеспособность и ликвидность с учетом будущих поступлений и платежей от покупателей.

Так же на протяжении анализируемого периода наблюдается

превышение труднореализуемых активов над постоянными пассивами, то есть данный факт указывает на то, что предприятие располагает собственными оборотными средствами, а именно преследует цель соблюдения минимального условия финансовой устойчивости.

Далее проведем анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности предприятия ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за период 2020-2022 гг. (таблица 13).

Таблица 13 – Показатели ликвидности ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг.

| Показатель                         | 2020<br>год | 2021<br>год | 2022<br>год | Отклонение,<br>(+, -) |               |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|
|                                    |             |             |             | 2021/<br>2020         | 2022/<br>2021 |
| Коэффициент текущей ликвидности    | 5,41        | 5,93        | 4,72        | +0,52                 | -1,21         |
| Коэффициент быстрой ликвидности    | 3,34        | 2,52        | 1,46        | -0,82                 | -1,06         |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,704       | 0,73        | 0,44        | -0,974                | -0,29         |

Коэффициент абсолютной ликвидности ОСП «Юргинский ферросплавный завод» на протяжении анализируемого периода находится за пределами нормативных значений, а именно находится выше установленных пределов показателя. Это указывает на то, что излишне высокое значение коэффициента указывает на неоправданно высокие объемы свободных денежных средств, которые можно было бы применить с целью развития ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

Коэффициент быстрой ликвидности на протяжении анализируемого периода соответствует норме, даже завышен норме. Это указывает на то, что ОСП «Юргинский ферросплавный завод» много вкладывает ресурсов в собственный капитал, за место того, что целесообразно применить денежные средства для расширения производственного потенциала самого предприятия. На протяжении анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности не соответствует нормативным значениям. Завышенный коэффициент указывает на недостаточно эффективное использование оборотных активов.

В заключении можно отметить, что ликвидность ОАО «Юргинского ферросплавного завода» имеет тенденцию к снижению. Однако коэффициент быстрой ликвидности указывает на то, что ОСП «Юргинский ферросплавный завод» обладает возможностью погасить часть кредиторской задолженности.

### 1.2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»

Финансовая устойчивость предприятия выступает одной из важнейших форм проявления финансового состояния предприятия и этот показатель целесообразно анализировать на базе системы показателей. Важно чтобы состояния финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития организации, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации и отсутствию средств для производства, а избыточная – препятствовать развитию организации.

Сначала проведем анализ отчета о финансовых результатах организации представлен в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ отчета о финансовых результатах ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя                                  | 2020<br>год | 2021<br>год | 2022<br>год | Абсолютное отклонение |               | Темп прироста, % |               |
|--|-------------|-------------|-------------|-----------------------|---------------|------------------|---------------|
|  |             |             |             | 2021/<br>2020         | 2022/<br>2021 | 2021/<br>2020    | 2022/<br>2021 |
| Выручка от продажи товаров                               | 1482232     | 1216626     | 1112517     | -265606               | -104109       | 82,08            | 91,44         |
| Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг | 1054188     | 844983      | 735384      | -209205               | -109599       | 80,15            | 87,03         |
| Валовая прибыль  | 428044      | 371643      | 377133      | -56401                | 5490          | 86,82            | 101,48        |
| Коммерческие расходы                                     | 28635       | 29563       | 24082       | 928                   | -5481         | 103,24           | 81,46         |
| Управленческие расходы                                   | 266397      | 278810      | 290088      | 12413                 | 11278         | 104,66           | 104,05        |
| Прибыль от продаж  | 133012      | 63270       | 62963       | -69742                | -307          | 47,57            | 99,51         |
| Проценты к получению                                     | 16822       | 10685       | 7191        | -6137                 | -3494         | 63,52            | 67,3          |
| Прочие доходы  | 82778       | 84497       | 52557       | 1719                  | -31940        | 102,08           | 62,2          |

Продолжение таблицы 14

|   |        |        |       |         |        |        |        |
|---|--------|--------|-------|---------|--------|--------|--------|
| Прочие расходы                            | 16260  | 44859  | 50502 | 28599   | 5643   | 275,89 | 112,58 |
| Прибыль убыток до налогообложения         | 216352 | 113593 | 72209 | -102759 | -41384 | 52,5   | 63,57  |
| Налог на прибыль                          | 46556  | 36940  | 24068 | -9616   | -12872 | 79,35  | 65,15  |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода | 169796 | 76653  | 48141 | -93143  | -28512 | 45,14  | 62,8   |

На конец 2022 года выручка от реализации продукции (услуг) составила 1112517 тыс. рублей. Коммерческие и управленческие расходы в целом за 2022 г. составили 314170 тыс. рублей. Прибыль (убыток) от продаж по результатам работы в 2022 году составила 62963 тыс. рублей.

В конце 2022 г. получила совокупный финансовый результат в размере 48141 тыс. руб.

Учитывая коммерческие и управленческие расходы в 2022 году себестоимость продаж составила 735384 тыс. руб.

На протяжении анализируемого периода имеется положительное сальдо по прочим доходам и расходам. И на конец 2022 г. составило 30318 тыс. руб.

На протяжении анализируемого периода происходит снижение чистой прибыли на 28512 тыс. руб., и на конец 2022 г. составило 48141 тыс. руб.

Далее проанализируем финансовую устойчивость ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг. (Таблица 15).

Таблица 15 - Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг.

| Показатели  | 2020 год | 2021 год | 2022 год | Отклонение (+, -) |               |
|---|----------|----------|----------|-------------------|---------------|
|   |          |          |          | 2021/<br>2020     | 2022/<br>2021 |
| Наличие собственных оборотных средств                   | 1400282  | -513897  | 1376862  | -1914179          | 1890759       |
| Функционирующий капитал                                 | 1400282  | -513897  | 1437583  | -1914179          | 1951480       |
| Общая величина основных источников формирования запасов | 1717979  | -218628  | 1826741  | -1936607          | 2045369       |
| Общая величина запасов и затрат                         | 645309   | 1000776  | 1264419  | 355467            | 263643        |

Продолжение таблицы 15

|   |         |          |        |   |   |
|---|---------|----------|--------|---|---|
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств                                      | 754973  | -1514673 | 112443 | - | - |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов | 754973  | -1514673 | 173164 | - | - |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов            | 1072670 | -1219404 | 562322 | - | - |

Таким образом, на ОСП «Юргинский ферросплавный завод» складывается следующая ситуация:  $S(\Phi) = (1;0;1)$  – на протяжении анализируемого периода нормальная финансовая устойчивость. Собственных оборотных средств не хватает для покрытия запасов.

Однако организация привлекает долгосрочные обязательства и этим выправляет ситуацию. Когда текущие активы финансируются за счет долгов со сроком погашения свыше года, то это оптимальный вариант. За этот период запасы обернутся несколько раз. Значит, получится безболезненно закрыть обязательства.

Далее проанализируем деловую активность ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг. (Таблица 16).

Таблица 16 - Алгоритм показателей оборачиваемости для ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг.

| Показатель   | 2020 год | 2021 год | 2022 год |
|--|----------|----------|----------|
| Оборачиваемость активов, оборотов                        | 0,75     | 0,54     | 0,47     |
| Оборачиваемость запасов, оборотов                        | 2,18     | 1,48     | 0,98     |
| Оборачиваемость оборотных средств, оборотов              | 0,86     | 0,70     | 0,62     |
| Оборачиваемость основных средств (фондоотдача), оборотов | 7,08     | 3,53     | 2,2      |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов      | 2,74     | 2,32     | 2,4      |
| Период оборота дебиторской задолженности, дни            | 133      | 157      | 152      |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности оборотов      | 4,05     | 4,43     | 3,59     |
| Период оборота кредиторской задолженности, дни           | 90       | 82       | 102      |

Показатель оборачиваемости активов ОСП «Юргинский ферросплавный завод» на протяжении анализируемого периода снижается с 0,75 до 0,47 оборотов. Данный факт указывает на необходимость

оптимизации активов посредством продажи части незагруженных внеоборотных активов, уменьшения суммы запасов, а также роста скорости возврата дебиторской задолженности.

Также из таблицы 16 видно, что происходит снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств: по сравнению с 2020 г. он снизился с 0,86 до 0,70 оборота, а по сравнению с 2022 годом до 0,62 оборота.

Показатель оборачиваемости запасов в 2022 году по сравнению с 2020 годом уменьшился на 1,2 оборота. У ОСП «Юргинский ферросплавный завод» в будущем может возникнуть проблема затоваривания. Причина этому уменьшение суммы себестоимости (в результате уменьшения объема реализации) и запасов.

В 2022 г. показатель дебиторской задолженности совершил 2,4 оборота в год. Период одного оборота дебиторской задолженности составил 152 дней. Данный факт указывает на уменьшение эффективности управления взаимоотношениями с дебиторами.

Оборачиваемость кредиторской задолженности за период 2020-2022 гг. имеет тенденцию к снижению, что в итоге приводит к росту продолжительности одного оборота. Таким образом, понижение скорости оборотов свидетельствует о нерациональной организации расчетов, что в итоге приводит к платежной дисциплины.

Кредиторская задолженность на протяжении исследуемого периода находится в диапазоне больших размеров и на протяжении продолжительного периода срока нежелательна. То есть заемные средства должны находиться в обороте организации на протяжении минимального времени или же данный факт указывает на угрозу в дальнейшем для платежеспособности.

Итак, сформированная политика управления кредиторской и дебиторской задолженностью на протяжении исследуемого периода неэффективна, так как дебиторы используют для своих потребностей больше средств, чем их предоставляли кредиторы ОСП «Юргинский ферросплавный

завод».

Далее проанализируем окончательные результаты хозяйствования предприятия, а именно показатели рентабельности, так как их величина показывает уровень эффективности от вложенного капитала или от потребления ресурсов.

Расчет коэффициентов рентабельности организации приведен в таблице 17.

Таблица 17 - Показатели рентабельности деятельности в ОСП «Юргинский ферросплавный завод» за 2020-2022 гг., %

| Наименование                                    | Годы        |             |             | Отклонение (+, -) |               |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------------|---------------|
|   | 2020<br>год | 2021<br>год | 2022<br>год | 2021/<br>2020     | 2022/<br>2021 |
| Показатель рентабельности продаж                | 9           | 5           | 6           | -4                | +1            |
| Показатель рентабельности активов               | 9           | 4           | 2           | -5                | -2            |
| Показатель рентабельности собственного капитала | 22          | 4           | 3           | -18               | -1            |

На протяжении анализируемого периода показатели рентабельности деятельности организации имеют тенденцию к снижению.

Коэффициенты рентабельности производства и продаж на протяжении анализируемого периода совпадают, то есть ОСП «Юргинский ферросплавный завод» получает выручку в объеме, почти не превышающем показатель себестоимости продукции. Данное и указывает на низкий показатель рентабельности.

На протяжении рассматриваемого периода показатель рентабельности продаж имеет положительное значение. Однако он имеет тенденцию к снижению. ОСП «Юргинский ферросплавный завод» необходимо выявлять резервы в части увеличения доходов предприятия, что в итоге позволит выйти из кризисного положения организации.

Так же на протяжении рассматриваемого периода показатель рентабельности собственного капитала снижается, что указывает на уменьшение чистой прибыли.

Далее проведем рейтинговую оценку финансового состояния предприятия ОСП «Юргинского ферросплавного завода» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова и рассчитаем рейтинговое число:

$$2020 \text{ год: } R_{2020} = 2 \cdot 0,1 + 0,1 \cdot 1,47 + 0,08 \cdot 42,46 + 0,45 \cdot 21 + 0,354 = 0,2 + 0,147 + 3,3968 + 9,45 + 0,354 = 13,5478;$$

$$2021 \text{ год: } R_{2021} = 2 \cdot 0,16 + 0,1 \cdot 1,56 + 0,08 \cdot 34,61 + 0,45 \cdot 23 + 0,443 = 0,32 + 0,156 + 2,7688 + 10,35 + 0,443 = 14,0378;$$

$$2022 \text{ год: } R_{2022} = 2 \cdot 0,23 + 0,1 \cdot 1,72 + 0,08 \cdot 29,57 + 0,45 \cdot 20 + 0,314 = 0,46 + 0,172 + 2,3656 + 9 + 0,314 = 12,3116.$$

Составим таблицу 18.

Таблица 18 – Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ОСП «Юргинского ферросплавного завода» по методике Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова за 2020 – 2022 годы

| Показатель            | 2020 год  | 2021 год  | 2022 год  |
|-----------------------|---|---|---|
| Рейтинговое число (R) | 13,5478   | 14,0378   | 12,3116   |
| Оценка R              | R > 1<br>Финансовое состояние предприятия высокое | R > 1<br>Финансовое состояние предприятия высокое | R > 1<br>Финансовое состояние предприятия высокое |

Анализ расчетов таблицы 20 показывает, что за анализируемый период 2020 – 2022 годы рейтинговый показатель имеет положительную тенденцию, в 2020 году – 13,5478, в 2021 – 14,0378 и в 2022 году – 12,3116, что свидетельствует о высоком финансовом состоянии предприятия ОАО «Юргинского ферросплавного завода». То есть наблюдается уменьшение рейтинга, что в итоге указывает на ухудшение финансового состояния завода.

По методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой проведем Бальную оценку ОАО «Юргинского ферросплавного завода» (таблица 19).

Таблица 19 – Оценка финансовой устойчивости предприятия ОАО «Юргинского ферросплавного завода» по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

| Показатели  | 2020 год |      | 2021 год |      | 2022 год |      |
|---|----------|------|----------|------|----------|------|
|   | факт     | балл | факт     | балл | факт     | балл |
| Коэффициент абсолютной ликвидности  | 5,41     | 1    | 5,93     | 1    | 4,72     | 1    |
| Коэффициент критической оценки  | 3,34     | 1    | 2,52     | 1    | 1,46     | 2    |
| Коэффициент текущей ликвидности   | 1,70     | 2    | 0,73     | 5    | 0,44     | 5    |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | -3,05    | 5    | -2,38    | 5    | -2,32    | 5    |
| Коэффициент финансовой независимости  | 0,53     | 3    | 0,54     | 2    | 0,59     | 2    |
| Коэффициент финансовой устойчивости   | 0,64     | 5    | 0,65     | 5    | 0,69     | 5    |

Анализ таблицы 19 позволяет сделать выводы, что исследуемое предприятие по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой относится к 3 классу, то есть – проблемное предприятие. При анализе баланса обнаруживается слабость некоторых финансовых показателей. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

Итак, анализ финансового состояния ОСП «Юргинский ферросплавный завод» указывает на следующие выводы: отдельные показатели финансово-хозяйственной деятельности не достигают нормативного значения. Хотя ОСП «Юргинский ферросплавный завод» располагает высоким собственным капиталом, все равно для поддержания финансового состояния нужно оптимизировать структуру финансовых ресурсов. Ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками ритмичности и устойчивости текущей деятельности организации, то есть, ОСП «Юргинский ферросплавный завод» нужно улучшать свои показатели. В силу проведенного анализа в следующей главе разработаем мероприятия по повышению эффективности финансов-хозяйственной деятельности ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

### 1.3 Результаты проведенного исследования

### 1.3.1 Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»

Исходя из проведенной диагностики финансового состояния ОАО «Юргинского ферросплавного завода», можно выявить следующие негативные моменты:

- рост дебиторской задолженности;
- высокая доля заемного капитала;
- рост расходов предприятия (в данной ситуации увеличение темпов роста себестоимости);
- снижение объемов реализации продукции.

Финансовые затруднения у ОАО «Юргинского ферросплавного завода» в основном возникают из-за нерационального управления оборотными средствами.

Все это подтверждает расчет показателей ликвидности, устойчивости, деловой активности и рентабельности деятельности предприятия.

Для того, чтобы повысить эффективность деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода, нужно улучшить ее финансовые показатели. Сперва, сюда можно отнести показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

У ОАО «Юргинского ферросплавного завода присутствует дефицит абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов. В первую очередь, для того, чтобы повысить платежеспособность заводу нужно эффективно управлять оборотными активами и краткосрочными обязательствами, далее увеличить абсолютно ликвидные активы, эффективно управлять дебиторской задолженностью, стремится быстрее превращать дебиторскую задолженность в наличные деньги.

Полная финансовая стабилизация достигается лишь тогда, когда организация обеспечивает длительное финансовое равновесие. Это можно добиться, применяя мероприятия по обеспечению финансового равновесия на протяжении длительного периода. Комплекс таких мероприятий должен

охватывать следующие направления.

Мероприятия в сфере маркетинга и увеличения объемов выполнения работ могут включать в себя:

- поиск новых заказчиков и объектов, рассмотрение варианта работы не только с крупными организациями, но и более мелкими заказчиками и физическими лицами;
- разработка системы договоров, включающие условия гибкой поставки материалов и оплаты (скидки по предоплате, рассрочка платежей и т. п.).

К мероприятиям по управлению оборотными активами можно предложить:

- проведение ревизии имеющихся оборотных средств (по элементам), преследующие цель установление неликвидов и безнадежной задолженности;
- разработку и внедрение в практику работы служб завода современных методов управления оборотными средствами;
- контроль за текущим состоянием дебиторской задолженности – оценка платежеспособности заказчиков (заключать договора с генподрядчиками, которые зарекомендовали себя как добросовестные застройщики);
- проводить мониторинг объявлений о банкротстве, с целью своевременного включения в список кредиторов;
- постоянный контроль в отношении соотношения дебиторской и кредиторской задолженностями и т.д.

К мероприятиям по управлению кредиторской задолженностью можно предложить следующие направления работы:

- поиск поставщиков, которые предложат наиболее выгодные условия по поставке и оплате;
- мониторинг реакций кредиторов в отношении задержки платежей (индифферентность до определенного предела, прекращение поставок,

изменение условий поставок цен, размера партий, отмена скидок и пр.);

– индивидуальный подход к разным кредиторам (задержка платежей индифферентным к неплатежам поставщикам, своевременная оплата - применяющим санкции и т. д.);

К мероприятиям по совершенствованию эффективного управления заводом можно предложить:

– выработку эффективного структурированного управленческого учета. Например, рациональный и эффективный учет затрат по их видам (переменные, постоянные) и центрам их возникновения (подразделения предприятия);

– внедрение системы оперативного и текущего финансово-экономического анализа по данным управленческого учета.

Данное позволит, увеличить прибыль, пополнить собственный оборотный капитал и достигнуть более оптимальной финансовой структуры баланса.

В течение периода от момента отгрузки товаров до момента поступления платежа средства предприятия омертвлены в виде дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность представляет собой иммобилизацию, т.е. отвлечение из хозяйственного оборота, собственных средств предприятия.

Естественно, что этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах предприятия, относительная значимость которых тем существеннее, чем выше темп инфляции.

Экономический смысл данных потерь достаточно очевиден и выражается в трех аспектах:

– чем продолжительнее будет период погашения дебиторской задолженности, тем в итоге завод получит меньше доход, генерируемый средствами, вложенными в дебиторов. Это результат главного принципа деятельности организации: деньги, которые были вложены в активы, должны приносить прибыль, которая при прочих равных условиях, тем выше, чем

выше оборачиваемость;

– при инфляции, должникам возвращаемые денежные средства в некоторой степени, обесцениваются, тем самым «облегчаются».

– дебиторская задолженность – это один из видов активов организации, для финансирования которого необходим соответственный источник; вследствие этого поддержание какого-либо уровня дебиторской задолженности сопряжено с определенными расходами.

Таким образом, управление дебиторской задолженностью предполагает прежде всего контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Большое значение имеет отбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты товаров, предусматриваемых в контрактах.

Выбирая конкретную политику расчётов с покупателями, нужно обязательно учесть последствия реализации того или иного варианта. Так, главной целью предоставления покупателям более льготных условий расчётов выступает рост объёма продаж.

Учитывая, что капитал, привлекаемый предприятием для финансирования своих активов, имеет цену, необходимо понимать, что увеличение остатков дебиторской задолженности означает дополнительные финансовые издержки. К тому же, чем больше времени предоставляется покупателям для осуществления расчётов, тем большие расходы по финансированию несёт организация.

Рост сомнительной дебиторской задолженности влияет на рост кредиторской задолженности, что в итоге может повлечь ухудшения платежеспособности. ОАО «Юргинский ферросплавный завод» не заинтересован в росте дебиторской задолженности, так как в итоге будут отвлечены денежные средств из оборота, тем самым приведет к росту потребности в привлечение дополнительных ресурсов для своевременного погашения своих обязательств. Следовательно, заводу нужно добиваться в дальнейшем погашения дебиторской задолженности, для того чтобы погасить свои текущие обязательства.

В таблице 20 представим состояние дебиторской задолженности ОАО «Юргинского ферросплавного завода» и оценку динамики ее объема.

Проанализировав состав и движение дебиторской задолженности и основных должников ОАО «Юргинского ферросплавного завода» можно сделать вывод, что наибольший удельный вес занимают расчеты с покупателями и заказчиками, которые составляют 78,6% или 313191 тыс. руб.

Удельный вес расчетов с подрядчиками составляет 15,3% или 60965 тыс. руб. Расчеты с подотчетными лицами составляет 3 % или 11954 тыс. руб.

Таблица 20 – Состав и движение дебиторской задолженности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»

| Статьи дебиторской задолженности       | 2022   | Удельный вес, % | Просрочка от 1 до 30 дней | Просрочка от 30 до 90 дней | Просрочка от 91 до 180 дней | Просрочка от 181 до 360 дней |
|--|--------|-----------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Дебиторская задолженность в том числе: | 398462 | 100             | -                         | -                          | -                           | -                            |
| расчеты с покупателями и заказчиками   | 313191 | 78,6            | 1323                      | 21458                      | 50558                       | 239852                       |
| расчеты с подрядчиками                 | 60965  | 15,3            | -                         | -                          | -                           | -                            |
| расчеты с подотчётными лицами          | 11954  | 3               | -                         | -                          | -                           | -                            |
| Прочая дебиторская задолженность       | 12352  | 3,1             | -                         | -                          | -                           | -                            |

На основе таблицы 21 рассмотрим основных задолжников ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за 2021 год.

Таблица 21 – Основные дебиторы ОАО «Юргинского ферросплавного завода» по состоянию на 31.12.2021

| Дебиторы       | Задолженность | Удельный вес, % |
|----------------|---------------|-----------------|
| ООО «БРИЗ»     | 92861         | 29,65           |
| ООО «Элмарт»   | 67086         | 21,42           |
| ООО «ТПК»      | 62231         | 19,87           |
| ООО «Ноток»    | 34075         | 10,88           |
| ООО «Эверест»  | 28219         | 9,01            |
| ОАО «Гринфилд» | 18008         | 5,75            |
| Прочие.....    | 10711         | 3,42            |
| Итого          | 313191        | 100             |

Основными дебиторами предприятия являются: ООО «Бриз» – 29,65%, ООО «Элмарт» – 21,42 %, ООО «ТПК» - 19,87 %, ООО «Ноток» - 10,88 %. Существенный долг на просрочку от 91 до 360 дней, так как долги не оплачены и являются сомнительными. Сумма сомнительного долга составила 12 019 тыс. руб., а также они сформировались за счет расчетов с покупателями и заказчиками.

Присутствие сомнительной дебиторской задолженности указывает в первую очередь на нерациональную политику на заводе относительно предоставления отсрочки в расчётах с покупателями и заказчиками. Как раз данный фактор и привел к ослаблению платежеспособности предприятия.

Одним из источников оздоровления предприятия и снижению дебиторской задолженности является факторинг. Факторинг - это комплекс финансовых услуг, которые сочетают в себе несколько компонентов: финансирование поставок товаров с отсрочкой платежа; профессиональное управление и сбор дебиторской задолженности. Использование полного комплекса факторинговых услуг означает передачу управления дебиторской задолженностью факторинговой компании. Это позволяет снизить риски по потере ликвидности.

В таблице 22 представлены банки, которые предлагают факторинговые услуги.

Таблица 22 – Условия факторинговых операций банков

| Показатели          | МДМ-Банк                              | Сбербанк                              | ВТБ-24                                |
|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Сумма               | до 20 000 тыс. руб.                   | до 30 000 тыс. руб.                   | до 20 000 тыс. руб.                   |
| Срок финансирования | до 10 дней                            | до 14 дней                            | до 50 дней                            |
| Условия платежа     | Выплата до 80 % от стоимости поставки | Выплата до 90 % от стоимости поставки | Выплата до 85 % от стоимости поставки |
| Комиссия            | 1,2%                                  | 0%                                    | 1,5%                                  |

Из таблицы 22 видно, что условия все трех банков разные. Для того чтобы определить выгодные условия для ОАО «Юргинского ферросплавного завода» произведем расчеты, представим их в таблице 23.

Проанализировав условия факторинга разных банков можно сделать

вывод, что в МДМ-Банке и ВТБ-24 с учетом комиссии и процентов от стоимости поставки мы теряем больше, чем обслуживание в Сбербанке. Потому условия факторинговых операций Сбербанки более выгоднее и рекомендованы для ОАО «Юргинского ферросплавного завода».

Таблица 23 – Анализ условий факторинговых операций

| Показатели                                       | МДМ-Банк   | Сбербанк   | ВТБ-24     |
|--|------------|------------|------------|
| Сумма подверженная факторингу                    | 12 019 000 | 12 019 000 | 12 019 000 |
| Сумма за вычетом комиссии                        | 11 874 772 | 12 019 000 | 11 838 715 |
| Сумма за вычетом процентов от стоимости поставки | 9 499 818  | 10 817 100 | 10 062 908 |

Заклучив договор о факторинговом обслуживании со Сбербанком ОАО «Юргинского ферросплавного завода» вернет свои денежные средства в размере 10 817,1 тыс. руб. и сократит дебиторскую задолженность на 65,88%. Поскольку факторинг – это разовые операции, то соответственно нужно усовершенствовать договорную работу, тем самым ужесточая договорные требования на кануне момента заключения договора с новыми покупателями и заказчиками. Так же необходимо проанализировать их финансовое состояние, для того чтобы исключить в будущем проблемные и неплатежеспособные организации. При подготовке договора о факторинге, банк рассматривает платежеспособность контрагентов – дебиторов. Если она сомнительная, то банк не включает контрагента в приложение к договору факторинга.

Таким образом, ОАО «Юргинский ферросплавный завод» продав, сомнительную дебиторскую задолженность имеет потенциал погасить часть краткосрочных обязательств, чтобы избежать ухудшения своего финансового состояния. Все средства будут направлены на погашение части краткосрочных кредитов – 3034 и на часть кредиторской задолженности 7000 тыс. руб.

Остальные способы управления дебиторской задолженностью связаны с осуществлением следующих мероприятий:

- устанавливать кредитные лимиты. В случае, когда при

осуществлении нового заказа данный лимит увеличится, тогда необходимо уведомить соответствующего менеджера. Может быть, для того чтобы сразу же получить чек, будет достаточно телефонного звонка с просьбой расплатиться частью скопленного долга;

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

- произвести упоминание об оплате. На другой последующий день, как истечет срок платежей, необходимо совершить напоминание. Напоминание об оплате должно адресоваться подходящему лицу. К тому же необходимо проинформировать о существовании причины неуплаты и попросить срочно о ней сообщить. К тому же можно воспользоваться факсом, а не интернациональной авиапочтой. Если после упоминания об оплате, платеж все еще не наступил, необходимо позвонить лицу, непосредственно отвечающий за поступления платежей. Если все же ответ будет неудовлетворительным, тогда необходимо позвонить менеджеру, который отправил заказ, и попросить оплатить его без дальнейших задержек.

Решение задачи уменьшения дебиторской задолженности требует гибкого соединения как жестких мер по ее взысканию, так и методов стимулирования постоянных клиентов. На практике для подобного соединения применяется метод спонтанного финансирования – предоставление скидок покупателям за сокращение сроков расчета. Поэтому целесообразно установить некоторую скидку с цены при своевременной оплате товаров по договору.

В качестве аргумента в пользу предоставления скидки покупателям в случае досрочной оплаты выступает тот факт, что организация получает при этом возможность сократить не только дебиторскую задолженность, но и объём финансирования, то есть объём необходимого капитала. Необходимо отметить, что помимо прямых потерь от инфляции организация-поставщик

несёт и потери, непосредственно связанные с необходимостью обслуживания долга, и к тому же с упущенной выгодой от возможного применения временно свободных денежных средств

Рассмотрим, что будет более выгодно для покупателя: своевременная оплата или же утрата скидки в случае несвоевременной оплаты. Сравним «цену отказа от скидки» со стоимостью банковского кредита, тем самым взвесив издержки альтернативных возможностей:

$$Ц = \frac{Пс \times 100}{100 - Пс} \times \frac{360}{Дм - С}, \quad (1)$$

где  $Пс$  – процент скидки,

$Дм$  – максимальная продолжительность отсрочки платежа, в днях,

$С$  – период предоставления скидки, в днях.

В качестве оптимальной скидки, которая не будет снижать прибыль организации, будет скидка, равная 5%. Рассчитаем на примере 5-ех процентной скидки при платеже в 15-дневный срок, максимальной длительности отсрочки - 30 дней. На сегодняшний день средний уровень банковского процента составит 19 % годовых.

$$Ц = \frac{0,05 \cdot 100}{100 - (0,05 \cdot 100)} \cdot \frac{360}{30 - 15} = 0,0526 \cdot 24 = 1,26\%.$$

Поскольку 1,262 % > 19 %, покупателю более выгодно воспользоваться подобным предложением: отказ от скидки для организации гораздо дороже банковского кредита на 19 процентов. Следовательно, коммерческий кредит будет наиболее выгоден для организации. Соответственно если покупатель будет заранее проинформирован о том, какой выигрыш он получит от досрочной оплаты, вполне вероятно, что он примет решение ускорить расчёт.

В собственности ОАО «Юргинского ферросплавного завода» находится два складских помещения. Площадь одного из складов 200 м<sup>2</sup> используется на все 100%, площадь второго помещения составляет 400 м<sup>2</sup> он не используется вовсе и заставлен старой тарой. Для более эффективного

применения занимаемой площади было бы разумно сдать его в аренду. Так же в собственности ОАО «Юргинского ферросплавного завода» имеется 2 гаражных бокса, которые так же не используются данной организацией и их так же можно сдать в аренду.

Таким образом, за год, сдавая в аренду не используемое складское помещение, предприятие увеличит размер выручки, и она составит 52 273 тыс. руб., а также возрастет фактическая прибыль и составит 14 152 тыс. руб.

Кроме того, для получения дополнительных доходов следует направить часть свободных денежных средств на депозитный вклад в банке.

Так как ОАО «Юргинского ферросплавного завода» обслуживается в ОАО «Альфа-Банк», то рассмотрим возможности открытия депозитных счетов в этом банке. У Общества есть возможность 10 000 тыс. руб. положить на депозит в банк ОАО «Альфа-Банк».

Из всего ассортимента банковских услуг наиболее предпочтительным является стандартный непополняемый депозит.

Процентная ставка – 7,65% годовых, размер процентов к уплате рассчитывается ежемесячно. Период вклада – 12 месяцев. Проценты начисляются на сумму вклада из расчета ставки, установленной Банком по данному вкладу.

Воспользуемся формулой сложных процентов, по которой определяется будущая стоимость денежных средств:

$$F = P \times (1+i)^n, \quad (2)$$

где F, P – соответственно будущая и текущая стоимость денежных потоков;

i – Процентная ставка;

n – Период времени.

Располагая на сегодняшний день суммой в 10 000 тыс. руб., узнаем, какую сумму они составят через год при ставке 7,65% годовых:

$$F = 10000 \times (1 + 0.0765) = 10765 \text{ тыс. руб.}$$

Предприятие получит дополнительно 765 тыс. руб. Более точный расчет начисления процентов по вкладу ежемесячно представлен в таблице 24.

Таблица 24 – Расчет процентов по вкладу

| Месяц | Сумма депозита, тыс. руб. | Процентная ставка, % | Количество дней начисления процентов, дни | Сумма процентов, тыс. руб. | Сумма размещенных денежных средств + начисленные проценты |
|-------|---------------------------|----------------------|---|----------------------------|---|
| 1     | 10000                     | 7,65                 | 31  | 64,97                      | 10064,97  |
| 2     | 10064,97                  | 7,65                 | 28  | 59,07                      | 10124,04  |
| 3     | 10124,04                  | 7,65                 | 31  | 65,78                      | 10189,82  |
| 4     | 10189,82                  | 7,65                 | 30  | 64,07                      | 10253,89  |
| 5     | 10253,89                  | 7,65                 | 31  | 66,62                      | 10320,51  |
| 6     | 10320,51                  | 7,65                 | 30  | 64,89                      | 10385,40  |
| 7     | 10385,40                  | 7,65                 | 31  | 67,48                      | 10452,88  |
| 8     | 10452,88                  | 7,65                 | 31  | 67,92                      | 10520,79  |
| 9     | 10520,79                  | 7,65                 | 30  | 66,15                      | 10586,94  |
| 10    | 10586,94                  | 7,65                 | 31  | 68,79                      | 10655,73  |
| 11    | 10655,73                  | 7,65                 | 30  | 67,00                      | 10722,73  |
| 12    | 10722,73                  | 7,65                 | 31  | 69,67                      | 10792,40  |
| Итого |                           |                      | 365                                       | 792,40                     | 10792,40  |

По данным таблицы 24 организация за год получит 792,40 тыс. руб. дополнительного дохода, тем самым сократив убыточность прочей деятельности.

Для того чтобы увеличить реально существующий спрос на услуги ОАО «Юргинского ферросплавного завода» в максимально возможную степень, необходимо организовать активную рекламную деятельность, обеспечивающую создание благоприятного имиджа предприятия.

Соответствующие сведения об организации нужно всеми возможными способами распространять среди бывших, настоящих и потенциальных ее заказчиков. Основными формами предоставления этой информации являются: реклама на телевизионных каналах; реклама на местных радиостанциях; создание собственного сайта.

Реализуя все предложенные мероприятия, как в комплексе, так и индивидуально ОАО «Юргинский ферросплавный завод» улучшит свое финансовое состояние

### 1.3.2 Прогнозные финансовые показатели деятельности предприятия в результате реализации предложенных мероприятий

В результате внедрения предложенных рекомендаций, которые непосредственно направлены на сокращение дебиторской задолженности, в итоге изменят показатели ликвидности организации, тем самым увеличится выручка от продаж.

В приложении Г с учетом предложенных мероприятий спрогнозируем показатели баланса ОАО «Юргинского ферросплавного завода». В частности, в планируемом балансе учтено сокращение дебиторской задолженности по итогам предложенных рекомендаций, снижение обязательств по статье «Кредиты и займы».

Из таблицы в приложении Г видно, что имущество ОАО «Юргинского ферросплавного завода» сократилось на 810679 тыс. руб. или 34,21%. Причина этого изменения уменьшение дебиторской задолженности на 90162 тыс. руб. или на 22,63 % и запасов на 959838 тыс. руб. или 75,91 %.

Положительная тенденция наблюдается в статье денежные средства, они возросли на 41166 тыс. руб. или на 24,27 % за счет продажи дебиторской задолженности за счет факторинговых операций.

Относительно пассива баланса можно прийти к выводу, что на имущество предприятия повлияло снижение краткосрочных обязательств, а именно краткосрочной кредиторской задолженности на 15,42% и долгосрочных обязательств на 40,03 % за счет денежных средств, полученных от факторинговых операций. Анализ активов и пассивов ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за прогнозный период является положительным для дальнейшей деятельности компании.

Далее приведем в таблице 25 расчет активов и пассивов по степени ликвидности.

Из таблицы 25 видно, что ликвидная структура ОАО «Юргинского

ферросплавного завода» в результате проведенных мероприятий улучшается. Все неравенства соответствуют условию ликвидности, что указывает на то, что организация будет абсолютно ликвидным, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе прогнозного периода.

Таблица 25 – Анализ ликвидности баланса

| Актив                       | 2022 год | Прогнозный период (2023 год) | Пассив                         | 2022 год    | Прогнозный период (2023 год) | Платежный излишек или недостаток (2023 год) |
|-----------------------------|----------|------------------------------|--------------------------------|-------------|------------------------------|---|
| Наиболее ликвидные активы   | 170288   | 371454                       | Наиболее срочные обязательства | 359638      | 304217                       | -67237                                      |
| Быстрореализуемые активы    | 398462   | 408462                       | Краткосрочные обязательства    | 29520       | 52258                        | -356204                                     |
| Медленно реализуемые активы | 1269306  | 309306                       | Долгосрочные пассивы           | 71625       | 57741                        | -251565                                     |
| Труднореализуемые активы    | 531364   | 529519                       | Постоянные пассивы             | 190863<br>7 | 1144525                      | 615006                                      |
| БАЛАНС                      | 2369420  | 1558741                      | БАЛАНС                         | 2369420     | 1558741                      | -   |

При этом в прогнозном периоде имеются излишки у первых трех неравенств.

В таблице 26 для более точной и достоверной оценки ликвидности представим показатели ликвидности.

Таблица 26 – Оценка показателей ликвидности ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за прогнозный период

| Наименование показателей           | Норма | 2022 год | Прогнозный период (2023 год) |
|------------------------------------|-------|----------|------------------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | > 0,2 | 0,17     | 0,55                         |
| Коэффициент быстрой ликвидности    | > 1   | 1,53     | 2,22                         |
| Коэффициент покрытия               | > 2   | 1,72     | 2,82                         |

В результате анализа можно отметить, что все коэффициенты ликвидности превышают нормативное значение. Это подтверждается тем, что денежных средств у фирмы достаточно для покрытия текущих обязательств и ведения хозяйственной деятельности фирмы в прогнозном периоде.

На рисунке 5 представим показатели ликвидности ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за прогнозный период.

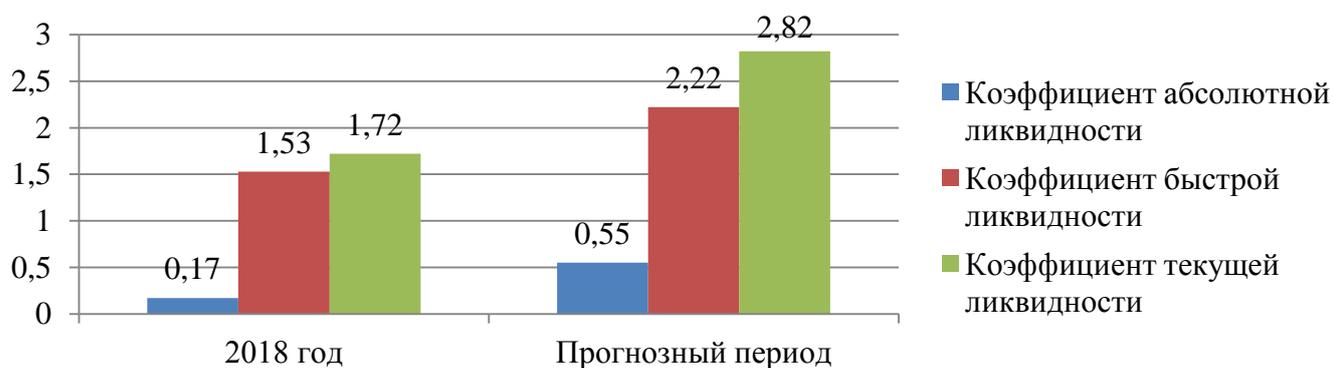


Рисунок 5 – Показатели ликвидности за прогнозный период

Следовательно, можно отметить, что вся группа показателей ликвидности за прогнозный период располагается в пределах рекомендуемых параметров и имеет возрастающую линию тренда. Таким образом, в предстоящих периодах это поспособствует укреплению данных значений.

Платежеспособность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного использования.

Следовательно, предложенные мероприятия для ОАО «Юргинского ферросплавного завода» являются эффективными, подтверждением чего является проведенный анализ статей актива и пассива баланса за прогнозный период, оценка показателей ликвидности и платежеспособности предприятия. И к тому же благодаря предложенным мероприятиям в совокупности приведут к росту доходов предприятия, снижению себестоимости реализации, так же предложенные мероприятия дадут возможность оптимизировать работу отдела продаж и закупок, что должно привести к снижению продаж в долг, а также затовариванию складов, все это позволит более эффективно управлять активами предприятия и получать рост объемов реализации.

## 2 Социальная ответственность

### 2.1 Описание рабочего места на предмет возникновения вредных и опасных производственных факторов

Объект исследования - кабинет специалиста по персоналу в ОАО «Юргинский ферросплавный завод».

Размеры кабинета - ширина кабинета составляет 5 метров, длина 5 метров, общая площадь кабинета составляет 25 метров квадратных, высота потолка 3 метра, обработаны декоративной штукатуркой светлого оттенка, одно окно площадью 0.8 метра квадратного. В кабинете находится одно рабочее место, стоит два стола. Первый стол, что и представляет собой рабочее место, на котором стоит персональный электронная вычислительная машина с монитором ЛОС, второй стол для работников - написания заявлений и т.д.

На предмет проявления вредных факторов производственной среды в ОАО «Юргинский ферросплавный завод» 20 Марта 2020 года проведена специальная оценка условий труда - аттестация рабочих мест. В ходе, которой из утвержденного наименования факторов производственной среды и трудового процесса: химический, биологический, аэрозоли преимущественно фиброгенного действия, шум, инфразвук, ультразвук воздушный, вибрация общая, вибрация локальная, неионизирующее излучения, ионизирующие излучения, параметры микроклимата, параметры световой среды, тяжесть трудового процесса, напряженность трудового процесса была дана оценка условий труда по вредным (опасным факторам) таким как:

- параметры световой среды- 2 класс;
- напряженность трудового процесса- 1 класс.
- Итоговый класс (подкласс) условий труда 2 класс.

Согласно карте специальной оценки условий труда специалиста по кадрам даны рекомендации по улучшению условий труда, по

режимам труда и отдыха, по подбору работников:

- 1 Возможность применения труда женщин – да.
- 2 Рекомендуется организация перерывов на 10-15 минут через каждые 45-60 минут.

Гарантии и компенсации, предоставляемые работнику согласно классу условий труда - проведение медицинских осмотров.

Согласно протоколу проведения исследований (испытаний) и измерений световой среды, сделано следующее заключение:

- 1 Фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормативам.
- 2 Класс (подкласс) условий труда- 2 класс.

Согласно протоколу проведения исследований (испытаний) и измерений напряженности трудового процесса сделано следующее заключение:

- 1 Фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормативам.
- 2 Класс (подкласс) условий труда- 1 класс.

При изучении опасных проявлений факторов производственной среды механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы моего рабочего места – специалиста по кадрам можно утверждать, что вредных проявлений производственной среды не выявлено. На мебель, стоящую в кабинете есть в наличии сертификат соответствия качества по санитарным и противопожарным нормам. На персональный компьютер, который был приобретен в апреле 2020 года, также существует сертификат качества и соответствия нормам излучения электромагнитного поля и ультрафиолетового излучения монитора.

На случай чрезвычайных происшествий социального характера в ОАО «Юргинский ферросплавный завод», как и во всех

организациях города, предусмотрена физическая охрана и комплекс видеонаблюдения прилегающих территорий и внутренних помещений. За период работы в данной организации система охраны не единожды способствовала предотвращению чрезвычайных ситуаций социального характера таких как, кража имущества организации.

## 2. 2 Список законодательных и нормативных документов

При описании рабочего места специалиста по кадрам, его характеристик рассмотрены следующие нормативные документы:

1 Карта от 20.03.2018г. № 54-101/1/18-3 специальной оценки условий труда. «Квалификационный справочник должностей руководителей, специалистов и других служащих предприятий городского электрического транспорта» разработан с учетом современных требований к организации перевозочного процесса, технического обслуживания и ремонта подвижного состава городского электрического транспорта на основе постановлений Минтруда Российской Федерации от 6 июня 1996 года N 32, от 21 августа 1998 года N 37, от 22 февраля 1999 г. N 3 и от 21 января 2000 года N 6.

2 Перечень тяжелых работ и работ с вредными или опасными условиями труда, при выполнении которых запрещается применение труда женщин (утв. постановлением Правительства РФ от 25 февраля 2000 г. N 162).

3 Санитарно-эпидемиологические правила и нормативы СанПиН 2.4.6.2553-09 Санитарно-эпидемиологические требования к безопасности условий труда работников, не достигших 18-летнего возраста, п.2.2.

4 СанПиН 2.2.2/2.4.1340-03 Гигиенические требования к персональным электронно-вычислительным машинам и организации работы.

5 Приказ Министерства здравоохранения и социального развития

### 2.3 Анализ факторов внутренней социальной ответственности

В ОАО «Юргинский ферросплавный завод» коллективе основополагающим является права и свободы каждого работника, прежде всего, как личности. Так же основополагающим является справедливость. Руководит организацией директор, поэтому основная ответственность по корпоративной культуре исходит от него. В коллективе существует взаимопонимание и уважение работников друг к другу, поддержание в трудных жизненных ситуациях.

При выполнении трудовых обязанностей работникам следует исходить из конституционного положения о том, что человек, его права и свободы являются высшей ценностью, и каждый гражданин имеет право на неприкосновенность частной жизни, личную и семейную тайну, защиту чести, достоинства, своего доброго имени.

При принятии на работу в ОАО «Юргинский ферросплавный завод» каждый работник проходит инструктажи о технике безопасности на рабочем месте, инструктаж по противопожарной безопасности и т. д. Перед началом работы проводится технический осмотр машины, инструмента, средств защиты с целью выявления возможных неисправностей. Инструктаж по технике безопасности проводится в начале смены, а также при изменениях в технологии производства, при введении в действие новых или изменении действующих нормативно - правовых актов, инструкций по охране труда. При приеме на работу проводится вводный инструктаж.

Развитие человеческих ресурсов так же является одной из составляющих внутренней социальной ответственности компании, как и другие составляющие: корпоративная социальная ответственность, благотворительность, программы по укреплению здоровья сотрудников. В

связи с этим у компании появляются новые обязанности, в частности, по созданию условий для достойной жизни работников, а также возможности для их карьерного роста.

Обучение, переподготовка, повышение квалификации работников ведется в организации постоянно. Для каждого сотрудника разрабатываются индивидуальные программы обучения. В результате, работники могут получить новые знания, повысить свою квалификацию, освоить смежные профессии. Программы обучения разработаны с учетом специфики работы предприятия. Обучение ведется по различным направлениям, в зависимости от специфики деятельности предприятия и поставленных целей. Помимо основного образования, сотрудники могут пройти курсы повышения квалификации.

Для работников существуют нормативные документы, определяющие сроки обучения:

- Положение о порядке аттестации работников, с целью подтверждения соответствия занимаемой должности;
- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» от 29.12.2012 N 273-ФЗ (последняя редакция);
- Единый квалификационный справочник должностей руководителей, специалистов и других служащих (ЕКС), 2019г.

ОАО «Юргинский ферросплавный завод», где сохранена система социальных гарантий в соответствии с Законодательством в РФ в полном объеме.

Предприятие обеспечивает своим сотрудникам:

- Официальное трудоустройство.
- Оплату больничных и отпусков.
- Стабильную «белую» заработную плату 2 раза в месяц.
- Выплаты на карты Сбербанка и Альфа банка.
- Обучение в процессе работы.
- Возможность карьерного роста.

- Корпоративные мероприятия.

В ОАО «Юргинский ферросплавный завод» существует положение по оплате труда, в котором предусмотрена материальная помощь при рождении ребенка, смерти близкого родственника. Каждый работник может рассчитывать на помощь коллектива и профсоюза в разрешении любых, в том числе спорных вопросов. При этом работодатель, как правило, не имеет права отказать работнику, который обратился в профсоюз, в предоставлении возможности поговорить по душам с председателем.

#### 2.4 Анализ факторов внешней социальной ответственности

Со стороны в ОАО «Юргинский ферросплавный завод» с целью содействия в охране окружающей среды и создания благоприятного микроклимата на территории высажены:

Хвойных деревьев (сосна, ель)- 50 единиц;

Лиственные деревья (береза)- 6 единиц;

Кустистые растения (сирень, рябина)- 12

единиц.

Так же в организации вся отработанная документация утилизируется посредством сдачи макулатуры. Пищевые отходы не утилизируются с твердыми отходами, а передаются третьим лицам с целью кормления домашних животных.

ОАО «Юргинский ферросплавный завод» участвует в общественной жизни города, а именно участие работников в проведении городских субботников, мероприятиях по озеленению города, проведение культурно-массовых мероприятий на уровне города и области, участие в акциях, проводимых муниципалитетом. Так же участие. Так же организация сотрудничает с такими организациями как УК «Коммунальщик» по вопросам облагораживания близлежащих

территорий ООО, по уборке данных территорий.

## 2.5 Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности

При анализе правовых норм трудового законодательства, можно утверждать, что организация несет полную ответственность как работодатель перед работниками. Все действия в соответствии с нормами:

- трудового кодекса РФ;
- налогового кодекса РФ;
- гражданского кодекса РФ;
- конституции РФ.

При принятии на работу работников на основании заявления заключается трудовой договор, в котором указываются условия труда, права и обязанности работника и работодателя. При необходимости в трудовой договор могут быть включены и другие условия, не противоречащие законодательству Российской Федерации и Республики Татарстан. Трудовой договор заключается в письменной форме, составляется в двух экземплярах, каждый из которых подписывается сторонами. Один экземпляр трудового договора передается работнику, другой хранится у работодателя.

При ведении деятельности организация также руководствуется:

- Конституцией РФ;
- Законодательными актами РФ и Кемеровской области;
- СанПиН 2.4.1.3049-13 «Санитарно–эпидемиологические требования кустройству, содержанию и организации режима работы;
- Уставом и локальными нормативными актами ООО «Металлист»;
- Правилами и нормами охраны труда, техники безопасности и противопожарной защиты;
- Правилами внутреннего трудового распорядка;
- Коллективным договором;

- приказами и распоряжениями;
- должностной инструкцией;
- Трудовым договором.

## 2.6 Заключение к разделу социальной ответственности

Рабочее место специалиста по кадрам в ОАО «Юргинский ферросплавный завод» оборудовано без нарушений, с соблюдением всех требований. По результатам специальной оценки труда фактический уровень вредного фактора соответствует гигиеническим нормам.

Здание соответствует требованиям безопасности жизнедеятельности в ОАО «Юргинский ферросплавный завод». В организации осуществляется физическая охрана, комплекс видеонаблюдения. Также в течение рабочего дня установлен график осмотра зданий и сооружений на предмет аварийности. Ежеквартально проводится тренировочная эвакуация с работниками.

В организации работает сплочённый и дружеский коллектив, где преобладает взаимное уважение друг к другу. Все сотрудники являются профессионалами своего дела, с большим опытом работы, что позволяет решать поставленные задачи на высоком качественном уровне. Коллектив предприятия постоянно развивается и совершенствуется.

На предприятии действует корпоративное обучение. Постоянно ведется работа по поиску и подбору кадров, в том числе для обучения персонала. Создана служба управления персоналом. В ее задачи входит подбор, обучение и развитие персонала. Приоритетными направлениями развития системы управления качеством продукции предприятия являются: - постоянное улучшение качества выпускаемой продукции; - совершенствование системы управления качества;

В ОАО «Юргинский ферросплавный завод» работодатель несет полную ответственность перед работниками учреждения, сохранен полный пакет социальных гарантий, согласно Законодательству РФ.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Данная выпускная квалификационная работа посвящена оценке финансового состояния предприятия.

Выбор темы для исследования был обусловлен тем, что оценка финансового состояния предприятия - это важный и эффективный элемент в системе управления, который непосредственно является эффективным средством установления внутрихозяйственных резервов, если аналитическая работа будет выстроена грамотно, следовательно, организация будет располагать способностью быстро отреагировать на возможные отрицательные обстоятельства.

Объектом исследования в работе выступило предприятие ОАО «Юргинский ферросплавный завод», основным видом деятельности является производство кремнистых ферросплавов (ферросилиция).

Проведенное теоретическое и практическое исследование позволяет сделать следующие выводы.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности организации. Оно обуславливает конкурентоспособность и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самой организации, так и его партнеров.

Устойчивое финансовое состояние – это не подарок судьбы или счастливый случай его истории, а результат умелого, просчитанного управления всей совокупностью внешних и внутренних факторов, устанавливающих результаты деятельности организации.

По результатам анализа финансового состояния во втором разделе были установлены отрицательные моменты в деятельности организации:

– денежные средства в структуре оборотных средств практически ничего не значат, их удельный вес весьма мал. ОСП «Юргинскому

ферросплавному заводу» необходимо располагать большим объемом ликвидных денежных средств, для того чтобы быть более финансово устойчивой на рынке.

– рост дебиторской задолженности, вызванный существенным увеличением задолженности покупателей и заказчиков, что может быть связано с неплатежеспособностью заказчиков. Наличие просроченной дебиторской задолженности.

– ликвидность ОАО «Юргинского ферросплавного завода» имеет тенденцию к снижению. Однако коэффициент быстрой ликвидности указывает на то, что ОСП «Юргинский ферросплавный завод» обладает возможностью погасить часть кредиторской задолженности;

– на ОСП «Юргинский ферросплавный завод» складывается следующая ситуация:  $S(\Phi) = (1;0;1)$  – на протяжении анализируемого периода нормальная финансовая устойчивость. Собственных оборотных средств не хватает для покрытия запасов. Однако организация привлекает долгосрочные обязательства и этим выправляет ситуацию. Когда текущие активы финансируются за счет долгов со сроком погашения свыше года, то это оптимальный вариант. За этот период запасы обернутся несколько раз. Значит, получится безболезненно закрыть обязательства;

– сформированная политика управления кредиторской и дебиторской задолженностью на протяжении исследуемого периода неэффективна, так как дебиторы используют для своих потребностей больше средств, чем их предоставляли кредиторы ОСП «Юргинский ферросплавный завод»;

– на протяжении анализируемого периода происходит снижение всех показателей рентабельности деятельности организации. Тенденции развития коэффициентов рентабельности производства и рентабельности продаж совпадают, то есть завод получает выручку в объёме, практически не превышающем себестоимость продукции;

– рейтинговая оценка финансового состояния предприятия ОСП

«Юргинского ферросплавного завода» показала, что в 2022 году происходит снижение рейтинга, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

Так же проведя анализ по методике интегральной бальной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой можно сделать вывод, что ОАО «Юргинский ферросплавный завод» относится к 3 классу, то есть – проблемное предприятие. Проанализировав баланс видно, что ухудшаются некоторые финансовые показатели. Платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, финансовая устойчивость недостаточная.

Итак, анализ финансового состояния ОСП «Юргинский ферросплавный завод» указывает на следующие выводы: отдельные показатели финансово-хозяйственной деятельности не достигают нормативного значения. Хотя ОСП «Юргинский ферросплавный завод» располагает высоким собственным капиталом, все равно для поддержания финансового состояния нужно оптимизировать структуру финансовых ресурсов. Ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками ритмичности и устойчивости текущей деятельности организации, то есть, ОСП «Юргинский ферросплавный завод» нужно улучшать свои показатели. В силу проведенного анализа в следующей главе разработаем мероприятия по повышению эффективности финансов-хозяйственной деятельности ОСП «Юргинский ферросплавный завод».

Так, на основании проведенного анализа были разработаны мероприятия по повышению эффективности финансов-хозяйственной деятельности ОАО «Юргинского ферросплавного завода»:

Для устранения отрицательного воздействия вышеназванных факторов, были предложены следующие мероприятия:

– использование системы скидок для крупных клиентов. В результате коммерческий кредит будет выгоден для предприятия. Соответственно если покупатель будет заранее проинформирован о том,

какой выигрыш он получит от досрочной оплаты, вполне вероятно, что он примет решение ускорить расчёт.

– оценка возможности использования факторинговых услуг для снижения дебиторской задолженности. ОАО «Юргинский ферросплавный завод» продав, сомнительную дебиторскую задолженность имеет потенциал погасить часть краткосрочных обязательств, чтобы избежать ухудшения своего финансового состояния. Все средства будут направлены на погашение части краткосрочных кредитов и на часть кредиторской задолженности;

– размещение денежных средств на депозит для получения дополнительного дохода. В результате данного мероприятия ОАО «Юргинский ферросплавный завод» получит 792,40 тыс. руб. дополнительного дохода.

Итак, для улучшения финансового состояния ОСП «Юргинского ферросплавного завода» было предложено снизить величину оборотного капитала за счет сокращения дебиторской задолженности; повысить собственные источники капитала за счет повышения суммы прибыли, остающейся в распоряжении завода.

Таким образом, комплексное выполнение всех предложенных рекомендаций в долгосрочной перспективе будут способствовать поддержанию в долгосрочной перспективе нормального финансового состояния ОАО «Юргинского ферросплавного завода», улучшат эффективность его деятельности и увеличат финансовые результаты. В итоге, разработанные рекомендации по улучшению финансового состояния ОАО «Юргинского ферросплавного завода» позволят принимать грамотные управленческие решения для совершенствования деятельности организации.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абраменко Д.А. Необходимость оценки финансового состояния организации // Научные исследования: теория, методика и практика. 2021. № 2. С. 296-297.
2. Агеева О. А. Бухгалтерский учет и анализ в 2 ч. Часть 2. Экономический анализ: учебник для вузов / О. А. Агеева, Л. С. Шахматова. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 240 с.
3. Афаньева У.В., Киреева Д.В., Блем А.Г. Модель комплексной оценки финансового состояния предприятия // Программно-техническое обеспечение автоматизированных систем. 2022. № 2. С. 78-81.
4. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. И. Бариленко [и др.]. - Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 455 с.
5. Богданова Ю.М., Гуляева Е.Л. Анализ методов оценки финансового состояния предприятия // Современные аспекты экономики. 2022. № 5. С.46-50.
6. Васильева К.Н. Мамонтова А.О. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации // Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровской. 2021. № 2. С. 18-23.
7. Воробьева А.С. Финансовое состояние организации и пути ее улучшения // Современная научная мысль: проблемы и перспективы развития. 2022. № 1. С. 61-65.
8. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для вузов / Т. И. Григорьева. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 486 с.
9. Данилов И.А., Коденко В.Д. Комплексная оценка финансового состояния предприятия // Colloquium-journal. 2020. № 4-6. С. 18-21.
10. Демидова М.В. Бальная оценка финансового состояния организации // Инновационные идеи молодых исследователей для

агропромышленного комплекса. 2022. № 1. С. 239-242.

11. Дмитриева И. М. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для вузов / И. М. Дмитриева, И. В. Захаров, О. Н. Калачева. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 358 с.

12. Евстафьева И.Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 337с

13. Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 285 с.

14. Заглада Р.Ю., Карпушина К.Н. Пути улучшения финансового состояния в современных экономических условиях // Актуальные проблемы экономики и управления: теоретические и прикладные аспекты. 2021. № 2. С. 493-497.

15. Иванова И. А. Менеджмент: учебник и практикум для среднего профессионального образования / И. А. Иванова, А. М. Сергеев. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 305 с.

16. Казакова Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 297 с.

17. Казнова М.И., Солодовник А.А. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия // Взносы и возможности финансового обеспечения стабильного экономического роста. 2022. № 1. С. 337-338.

18. Кахаков В.С. Особенности оценки финансового состояния предприятия в современных условиях // Теоретические и практические аспекты развития современной науки. 2022. № 1. С. 159-165.

19. Князева Г.В., Халяпин А.А. Оценка финансового состояния организации // Научные исследования высшей школы по приоритетным направлениям науки и техники. 2022. № 1. С. 58-64.

20. Колесник Д.С. Оценка финансового состояния организации и пути его улучшения // Наука через призму времени. 2020. № 4. С. 62-63.

21. Колышкин А.В. Экономика предприятия: учебник и практикум

для бакалавриата и специалитета / А. В. Колышкин [и др.]. - Москва: Издательство Юрайт, 2022. - 498 с.

22. Корогод А.Е. Применение рейтинговой оценки в анализе финансового состояния предприятия // Форум молодых ученых. 2021. № 1. С. 583-588.

23. Кузьмина Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 225 с.

24. Майоров Н.Н. Классификация факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия // Инновационные технологии современной научной деятельности: стратегия, задачи, внедрение. 2020. № 1. 60-62.

25. Мельник М.В. Теория экономического анализа: учебник для вузов / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 261 с.

26. Меркулова Н.С., Иванова Ю.В. Комплексная рейтинговая оценка финансового состояния предприятия как инструмент формирования управленческих действий // Вектор экономики. 2022. № 8. С. 56.

27. Москвина Т.В. Информационная база оценки финансового состояния организации // Modern science. 2020. № 6-1. С. 136-138.

28. Пешкова Е.П., Галаев А.Т. Сравнительный анализ методик оценки финансового состояния организации // Инновации и инвестиции как драйверы социального и экономического развития. 2021. № 2. С. 97-99.

29. Пожидаева Т.А., Гасимова Е.С. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организации. 2022. № 1. С. 266-269.

30. Попыкина И.К. Методические подходы к оценке финансового состояния организации // Актуальные проблемы развития хозяйствующих субъектов, территорий и систем регионального и муниципального

управления. 2022. № 1. С. 169-173.

31. Рыбьянцева М.С., Мищенко Е.Н. Методологические подходы оценки финансового состояния предприятий // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 1-2. С. 93-96.

32. Румянцева Е. Е. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов / Е. Е. Румянцева. - Москва: Издательство Юрайт, 2022. – 381 с.

33. Саутиева Л.Б. Исследование современного инструментария для анализа и оценки финансового состояния организации // Региональные проблемы преобразования экономики. 2021. № 11. С. 294-298.

34. Соколова С.К., Шмулевич Т.В. О проведении рейтинговой оценки финансового состояния предприятий // Юность и знания – гарантия успеха – 2022. 2022. № 1. С. 228-231.

35. Толпегина О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 364 с.

36. Тумма А.А., Хачемизова Е.Н. Пути улучшения финансового состояния организации в целях повышения ее инвестиционной привлекательности // Научные исследования – основа современной инновационной системы. 2022. № 2. С. 146-148.

37. Хохлова Н.В., Белоножко Н.В. Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций // Экономика и эффективность организации производства. 2022. № 30. С. 126-129.

38. Храмцова Г.А. Сравнительный анализ методик проведения анализа финансового состояния // Актуальные вопросы права, экономики и управления. 2022. № 1. С. 22-26.

39. Хутро В.В. Информационное обеспечение анализа финансового состояния организации // Развитие экономики: проблемы, закономерности и перспективы. 2022. № 1. С. 125-130.

40. Чебаненко Н.В., Евсеев М.А. Факторы, влияющие на изменение финансового состояния организации // Вестник науки. 2022. № 5. С. 263-267.
41. Чернова Д.И. Исследование существующих методик анализа и оценки финансового состояния организации // Наука и практика в условиях санкционного миропорядка. 2021. № 1. С. 122-123.
42. Чжан В., Чжан С. Современное понимание термина «финансовое состояние организации» // Экономика и социум. 2022. № 5. С. 1300-1303.
43. Чудайкина Т.Н., Мартынова Т.А. Способы улучшения финансового состояния предприятия // Аллея науки. 2021. № 4. С. 81-84.
44. Шадрина, Г. В. Экономический анализ: учебник и практикум для вузов / Г. В. Шадрина. - 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 431 с.
45. Шадрина Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Г. В. Шадрина. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 431 с.
46. Шевченко Ю.А., Голованева Е.А. Рейтинговая методика комплексной оценки финансового состояния предприятия // Горенские чтения. Инновационные решения для АПК. 2020. № 2. С. 182.
47. Ширяева Н.В. Направления и методы повышения ликвидности и платежеспособности предприятия // Финансовая культура: реальный аспект. 2022. № 2. С. 208-210.
48. Шишова Л.И., Хритова А.П. Бухгалтерская отчетность в системе информационного обеспечения анализа финансового состояния организации // Наука и образование: новое время. 2021. № 2. С. 161-167.
49. Штофер Г.А., Логвинова Д.Д. Финансовое состояние предприятия: сущность и особенности оценки // Экономическая теория в условиях глобализации экономики. 2022. № 1. С. 124-125.
50. Эмираниева Е.Р., Захарян А.В. Необходимость оценки финансового состояния организации // Вектор экономики. 2021. № 10. С. 81.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

(рекомендуемое)

Показатели и границы значений критериям методики интегральной  
балльной оценки Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

| Показатель  | Границы классов согласно критериям |                             |                            |                           |               |
|---|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------|
|   | I                                  | II                          | III                        | IV                        | V             |
| Коэффициент абсолютной ликвидности  | 0,5 и выше = 20 баллов             | 0,4 = 16 баллов             | 0,3 = 12 баллов            | 0,2 = 8 баллов            | 0,1 = 4 балла |
| Коэффициент критической оценки  | 1,5 и выше = 18 баллов             | 1,4 = 15 баллов             | 1,3 = 12 баллов            | 1,2–1,1 = 9–6 баллов      | 1,0 = 3 балла |
| Продолжение текущей ликвидности   | Коэффициент 2 и выше = 16,5 балла  | 1,9–1,7 = 15–12 баллов      | 1,6–1,4 = 10,5–7,5 балла   | 1,3–1,1 = 6–3 балла       | 1 = 1,5 балла |
| Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами | 0,5 и выше = 15 баллов             | 0,4 = 12 баллов             | 0,3 = 9 баллов             | 0,2 = 6 баллов            | 0,1 = 3 балла |
| Доля оборотных средств в активах  | 1 и выше = 13,5 балла              | 0,9 = 11 баллов             | 0,8 = 8,5 баллов           | 0,7–0,6 = 6,0–3,5 балла   | 0,5 = 1 балл  |
| Коэффициент финансовой независимости  | 0,6 и выше = 17 баллов             | 0,59–0,54 = 16,2–12,2 балла | 0,53–0,43 = 11,4–7,4 балла | 0,47–0,41 = 6,6–1,8 балла | 0,4 = 1 балл  |
| Коэффициент финансовой устойчивости   | 100                                | 85,2 – 66                   | 63,4 – 56,5                | 41,6 – 28,3               | 14            |

Классификация организаций по уровню финансового риска:

- 1 класс - организации с абсолютной финансовой устойчивостью;
- 2 класс – организации с нормальным финансовым состоянием;
- 3 класс - организации со средним финансовым состоянием;
- 4 класс - организации с неустойчивым финансовым состоянием;
- 5 класс - организации с кризисным финансовым состоянием.

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
(рекомендуемое)

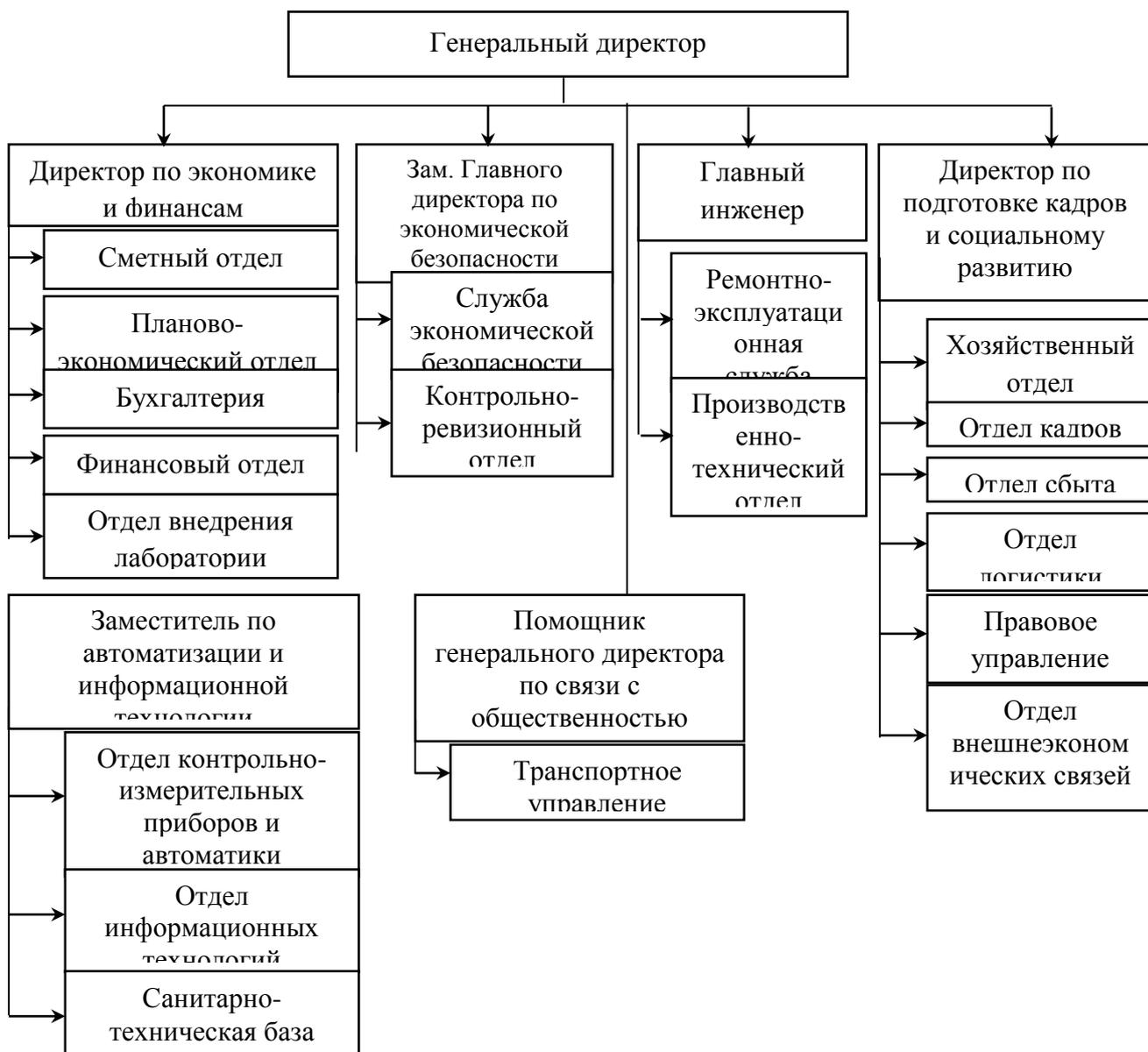
**Сравнительная характеристика основных методик анализа финансового состояния**

| Методика анализа   | Параметры сравнения   |   |   |
|--|---|---|---|
|  | Цель анализа  | Показатели  | Методы анализа  |
| 1. Методика анализа финансового состояния, предложенная Н.П. Любушиным и В.Г. Дьяковой                       | Своевременное установление и устранение недостатков в хозяйственной деятельности  | – обеспеченность финансовыми ресурсами;<br>– кредитоспособность;<br>– платежеспособность;<br>– деловая активность;<br>– рентабельность капитала   | – горизонтальный анализ;<br>– вертикальный анализ;<br>– трендовый анализ; анализ финансовых коэффициентов;<br>– сравнительный анализ;<br>– факторный анализ;<br>– анализ на основе стохастических моделей |
| 2. Методика анализа финансового состояния, разработанная Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой                    | Исследование основных принципов формирования и оценки показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности   | – структура имущества;<br>– ликвидность;<br>– платежеспособность;<br>– финансовая устойчивость;<br>– деловая активность;<br>– рентабельность;<br>– вероятность банкротства  | – построение сравнительного аналитического баланса;<br>– классификация фирм по уровню финансового риска исходя из фактического рейтинга каждого финансового коэффициента, выраженного в баллах            |
| 3. Методика сравнительной рейтинговой оценки, разработанная А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным и Е.В. Негашевым | Получение наиболее информативных параметров, дающих объективную оценку финансового состояния организации, прибылей (убытков), изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами | – теоретический анализ факторов финансового состояния - внутренних и внешних;<br>– структурный анализ активов и пассивов;<br>– анализ финансового состояния по абсолютным данным бухгалтерского баланса;<br>– анализ показателей рентабельности и их влияния на финансовое состояние; | – горизонтальный анализ;<br>– вертикальный анализ;<br>– трендовый анализ;<br>– коэффициентный анализ;<br>– факторный анализ   |

Продолжение таблицы Б

|  |   |   |  |
|--|---|---|--|
| <p>4. Методика анализа финансового состояния Г.А. Савицкой</p> | <p>Исследование причинно-следственных связей экономических явлений и процессов и с целью своевременного выявления недостатков в хозяйственной деятельности, поиска резервов улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности, а также прогнозирования возможных финансовых результатов и экономической рентабельности деятельности организации</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>– наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;</li> <li>– оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;</li> <li>– оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;</li> <li>– оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;</li> <li>– платежеспособность и инвестиционная привлекательность предприятия;</li> <li>– запас его финансовой устойчивости</li> </ul> | <p>преимущественно коэффициентный и сравнительный анализ</p> |
|--|---|---|--|

**ПРИЛОЖЕНИЕ В**  
 (рекомендуемое)  
**Организационная структура обособленного структурного подразделения**  
**«Юргинский ферросплавный завод»**



**ПРИЛОЖЕНИЕ Г**  
**(рекомендуемое)**

Анализ и группировка статей баланса ОАО «Юргинского ферросплавного завода» за  
прогнозный период

| Показатели                           | Значение показателей |   |                                    |   | Изменение<br>за период<br>(+, -) |   |
|--------------------------------------|----------------------|---|------------------------------------|---|----------------------------------|---|
|                                      | 2022 год             |   | Прогнозный<br>период (2023<br>год) |   |                                  |   |
|                                      | тыс. руб.            | % | тыс. руб.                          | % | тыс.<br>руб.                     | % |
| <b>I Долгосрочные активы</b>         |                      |   |                                    |   |                                  |   |
| НМА                                  | 1738                 |   | 2584                               |   | 846                              |   |
| Основные средства                    | 520579               |   | 517888                             |   | -2691                            |   |
| Финансовые вложения                  | 3356                 |   | 3356                               |   | -                                |   |
| Прочие внеоборотные активы           | 5691                 |   | 5691                               |   | -                                |   |
| Итого долгосрочные активы            | 531364               |   | 529519                             |   | -1645                            |   |
| <b>II Краткосрочные активы</b>       |                      |   |                                    |   |                                  |   |
| Запасы                               | 1264419              |   | 304581                             |   | -959838                          |   |
| Налог на добавленную стоимость       | 4725                 |   | 4725                               |   | 0                                |   |
| Дебиторская задолженность            | 398462               |   | 308300                             |   | -90162                           |   |
| Финансовые вложения                  | 662                  |   | 662                                |   | 0                                |   |
| Денежные средства                    | 169626               |   | 210792                             |   | 41166                            |   |
| Прочие оборотные активы              | 162                  |   | 162                                |   | 0                                |   |
| Итого краткосрочные активы           | 1838056              |   | 1029222                            |   | -808834                          |   |
| Баланс                               | 2369420              |   | 1558741                            |   | -810679                          |   |
| <b>III Капитал и резервы</b>         |                      |   |                                    |   |                                  |   |
| Уставный капитал                     | 117160               |   | 117160                             |   | -                                |   |
| Резервный капитал                    | 250000               |   | 150000                             |   | -100000                          |   |
| Нераспределенная прибыль             | 1541477              |   | 877365                             |   | -664112                          |   |
| Итого капитал и резервы              | 1908637              |   | 1144525                            |   | -764112                          |   |
| <b>IV Долгосрочные обязательства</b> |                      |   |                                    |   |                                  |   |
| Займы и кредиты                      | 43449                |   | 29565                              |   | -2000                            |   |
| Прочие обязательства                 | 28176                |   | 28176                              |   | -                                |   |
| Итого долгосрочные обязательства     | 71625                |   | 57741                              |   | -2000                            |   |
| <b>V Краткосрочные обязательства</b> |                      |   |                                    |   |                                  |   |
| Краткосрочные займы и кредиты        | -                    |   | 22738                              |   | +22738                           |   |
| Кредиторская задолженность           | 359638               |   | 304217                             |   | -55421                           |   |
| Доходы будущих периодов              | 744                  |   | 744                                |   | -                                |   |
| Оценочные обязательства              | 28776                |   | 28776                              |   | -                                |   |

Продолжение приложения Г

|                                   |         |  |         |  |         |  |
|-----------------------------------|---------|--|---------|--|---------|--|
| Итого краткосрочные обязательства | 389158  |  | 356475  |  | -32683  |  |
| Баланс                            | 2369420 |  | 1558741 |  | -810679 |  |