

## Содержание

Введение.....	9
Глава 1. Теоретические основы формирования оборотного капитала предприятия .....	11
1.1 Методы определения плановой потребности в оборотном капитале .....	11
1.2 Анализ оборотного капитала и его структуры .....	16
Глава 2. Анализ экономических показателей на примере АО «Кемеровский молочный комбинат».....	24
2.1 Краткая характеристика предприятия .....	24
2.2. Основные экономические показатели .....	27
Глава 3. Анализ состояния оборотного капитала АО «Кемеровского молочного комбината».....	41
3.1 Анализ оборотного капитала и его структуры.....	41
3.2 Анализ денежных средств предприятия .....	50
3.3 Анализ дебиторской задолженности .....	52
3.4 Анализ нормируемых оборотных средств .....	55
Выводы и предложения.....	61
Список использованной литературы.....	68
Приложения.....	70

## ВВЕДЕНИЕ

Эффективное использование оборотного капитала играет значительную роль в обеспечении нормализации работы экономического субъекта, повышении уровня рентабельности производства и зависит от множества факторов. К внешним факторам, как правило, относят общеэкономическую ситуацию: налоговое законодательство, условия получения кредитов и процентные ставки по ним, возможность целевого финансирования, участие в программах, финансируемых из бюджета. Названные факторы определяют рамки, в которых любой экономический субъект может воспользоваться внутренними резервами рационального движения капитала.

Формирование и использование различных денежных фондов для возмещения затрат капитала, его накопления и потребления составляет суть механизма финансового управления на предприятии.

Независимо от того, разделяется ли капитал предприятия на собственный, заемный, основной или оборотный, он находится в процессе непрерывного движения и принимает лишь различные формы, в зависимости от конкретной стадии кругооборота.

Бизнес как система функционирует и развивается в результате предшествующих вложений капитала. Получение прибыли сегодня это результат правильных решений о пропорциях вложения капитала в основные и оборотные средства, принятых еще до начала операционной деятельности предприятия. Для обеспечения бесперебойного процесса производства и реализации продукции каждая фирма должна располагать одновременно и основными фондами и оборотными.

Оборотный капитал составляет значительную часть всего имущества (активов) предприятия. Он является неотъемлемой частью непрерывного потока хозяйственных операций и его задачей является обеспечение непрерывности процесса производства. Механизм определения

потребностей, состава, структуры, источников формирования, регулирования, управления и использования оборотного капитала оказывает активное влияние на ход производства, выполнение текущих производственных и финансовых планов, и является важным критерием в определении прибыли предприятия.

Организация оборотного капитала на предприятии является основополагающей в общем комплексе проблем повышения эффективности его формирования и использования.

Источники формирования оборотного капитала оказывают влияние на скорость его оборота и эффективность использования. Деление оборотного капитала на собственный и заемный указывает источники происхождения и формы предоставления предприятию оборотного капитала в постоянное или временное пользование.

Анализ эффективности использования оборотного капитала должен помочь выявить дополнительные резервы и способствовать улучшению основных экономических показателей работы предприятия. Все это говорит об актуальности выбранной темы.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Методы определения плановой потребности в оборотном капитале

Важное место в организации оборотных средств занимает их планирование, позволяющее определить плановую потребность предприятия в оборотных средствах.

Оптимальная обеспеченность оборотными средствами ведет к минимизации затрат, улучшению финансовых результатов, к ритмичности и слаженности работы предприятия. Завышение оборотных средств ведет к излишнему их отвлечению в запасы, к замораживанию и омертвлению ресурсов. Занижение оборотных средств может привести к перебоям в производстве и реализации продукции, к несвоевременному выполнению предприятием своих обязательств. И в том и в другом случае следствием является неустойчивое финансовое состояние, нерациональное использование ресурсов, ведущее к потере выгоды [1].

Конкретные размеры оборотных средств определяются текущей потребностью и зависят от:

- характера и сложности производства;
- длительности производственного цикла; сезонности работы;
- темпов роста производства, изменений объемов и условий сбыта продукции;
- порядка расчетов и организации расчетно-кассового обслуживания;
- финансовых возможностей предприятия;
- периодичности у сроков поступления платежей и т.п.

По степени планирования оборотные средства подразделяются на нормируемые и ненормируемые. Нормируемыми являются только собственные оборотные средства, но не все, а лишь оборотные

производственные фонды и частично фонды обращения, а именно остатки нереализованной готовой продукции на складе предприятия. К ненормируемым средствам относятся остальные элементы фондов обращения: товары отгруженные, денежные средства и средства в расчетах. Однако это не означает, что их величина бесконтрольна. Управление ненормируемыми элементами оборотных средств, воздействие на их величину предприятие осуществляет через систему кредитования и расчетов.

Нормирование представляет собой установление оптимальной величины оборотных средств, необходимых для организации и осуществления нормальной хозяйственной деятельности предприятия.

Нормирование оборотных средств осуществляется на основе отраслевых методик в процессе составления финансового плана предприятия [2].

Основные принципы нормирования оборотных средств:

1. Нормативы устанавливаются в средних размерах.
2. Раздельно нормируются оборотные средства по основной деятельности, строительству, торгово-снабженческой деятельности.
3. Нормирование осуществляется в соответствии со сметами затрат на производство внесезонных отраслях, исходя из затрат четвертого квартала, а в сезонных - того квартала, где наибольший удельный вес затрат.
4. При планировании разрабатываются мероприятия по улучшению использования оборотных средств.
5. Нормирование заключается в разработке норм и нормативов [3].

Нормы оборотных средств - это объем запаса по важнейшим товарно-материальным ценностям, необходимым предприятию для обеспечения нормальной, ритмичной работы. Нормы - это относительные величины, которые устанавливаются в днях запаса или в процентах к определенной базе (товарной продукции, объему основных фондов) и показывают длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов. Как

правило, они устанавливаются на определенный период времени (квартал, год), но могут действовать и в течение более длительного периода. Нормы пересматриваются при кардинальных изменениях номенклатуры изделий, условий производства, снабжения и сбыта, изменения цен и других параметров [4].

Нормы устанавливаются отдельно по следующим элементам нормируемых оборотных средств:

- производственным запасам (по производственным запасам исходя из материальных затрат 4 квартала);
- незавершенному производству и полуфабрикатам собственного изготовления (по незавершенному производству исходя из затрат на валовую продукцию (себестоимость валовой продукции 4 квартала). Норма оборотных средств по незавершенному производству устанавливается исходя из продолжительности производственного цикла истепени готовности изделий);
- расходам будущих периодов;
- запасам готовой продукции на складе предприятия (однодневные затраты по готовой продукции определяется исходя их производственной себестоимости товарной продукции 4 квартала) [1].

Норматив оборотных средств - это денежное выражение стоимости минимально необходимого запаса на плановый период.

Существуют несколько методов расчета нормативов оборотных средств: метод прямого счета, аналитический и коэффициентный [5].

Зотов В.П. пишет, что аналитический (опытно-статистический) метод предполагает укрупненный расчет оборотных средств в размере их средне фактических остатков. Данный метод предполагает учет различных факторов, влияющих на организацию и формирование оборотных средств, и используется в тех случаях, когда не предполагаются, существенные изменения в условиях работы предприятия и когда средства, вложенные в материальные ценности и запасы, занимают большой удельный вес.

Расчеты ведутся на основе соотношения предоставленные в формуле (1):

$$Поб=З+НДС+ДЗ-КЗ \quad (1)$$

где П об – потребность в оборотном капитале;

З – запасы;

НДС – налог на добавленную стоимость;

ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Коэффициентный метод основан на определение нового норматива на базе имеющегося с учетом поправок на планируемое изменение объемов производства и сбыта продукции, на ускорение оборачиваемости оборотных средств. При применении данного метода все запасы и затраты предприятия подразделяют на:

- зависящие от изменения объема производства - сырье, материалы, затраты на незавершенное производство и готовую продукцию на складе;
- не зависящие от роста объема производства - запасные части, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, расходы будущих периодов [6].

Основным методом определения плановой потребности в оборотных средствах служит метод прямого счета, который является наиболее точным, обоснованным, но вместе с тем довольно трудоемким. Он основан на определении научно-обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств, т.е. стоимостного выражения запаса, который рассчитывается по каждому элементу (частные нормативы) и в целом по нормируемым оборотным средствам (совокупный норматив).

Процесс нормирования включает:

- 1) разработку норм запаса по отдельным видам товарно-материальных ценностей всех элементов нормируемых оборотных средств;
- 2) определение частых нормативов по каждому элементу оборотных средств;
- 3) расчет совокупного норматива по собственным нормируемым оборотным средствам.

Общая норма запаса включает:

1. транспортный запас, создается на время несовпадения между оплатой документов и поступлением товаров, т.е. когда длительность документооборота меньше длительности грузооборота;
2. подготовительный запас - это время, необходимое на разгрузку, складирование и размещение товара. Определяется на основе хронометража;
3. технологический запас - это время, необходимое для подготовки сырья и материалов к производству;
4. текущий запас - планируется исходя из времени между поставками в размере  $1/2$  этого интервала;
5. страховой запас - создается на случай перебоев в поставках для гарантии непрерывности в процессе производства, планируется в размере 50% текущего запаса [2].

Нормы запаса рассчитываются отдельно по каждому виду сырья и материалов и по каждому крупному поставщику. После расчета частных норм определяется совокупная норма потребности по каждому элементу производственных запасов и по всем оборотным средствам в целом. Она определяется как сумма норм. Фактическую совокупную потребность в оборотных средствах сопоставляют с наличием оборотных средств в отчетном периоде для определения необходимого их прироста или излишка.

Прирост потребности означает увеличение затрат на пополнение оборотных средств. Он закладывается в расходной части финансового плана предприятия. Излишек означает высвобождение оборотных средств и



отражается в доходной части финансового плана. Финансовый план отражает не саму потребность в оборотных средствах, а ее изменение [7].

## 1.2 Анализ оборотного капитала и его структуры

Эффективность использования оборотных средств характеризуется следующей системой экономических показателей:

- Оборачиваемость оборотных средств;
- Коэффициент загрузки средств в обороте;
- Показатель отдачи оборотных средств;
- Коэффициенты ликвидности;
- Расчет степени финансовой устойчивости в зависимости от степени обеспеченности запасов и затрат различными видами источников;
- Обобщающий анализ состояния оборотных средств предприятия.

Скорость оборачиваемости оборотного капитала характеризуется коэффициентом оборачиваемости (Коб) (5):

$$\text{Коб} = \frac{\text{Выручка}}{\text{СО}} \quad (5)$$

где Выручка – выручка от реализации продукции, работ услуг (тыс. руб.);

СО – средняя величина оборотного капитала (тыс. руб.).

Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели:

- Общий показатель ликвидности. Дает общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств. Логика исчисления данного показателя заключается в том, что предприятие погашает краткосрочные обязательства в основном за счет текущих активов; следовательно, если

текущие активы превышают по величине текущие обязательства, предприятие может рассматриваться как успешно функционирующее (по крайней мере теоретически). Размер превышения и задается общим коэффициентом ликвидности, который рассчитывается по формуле (6).

$$K_{п} = \frac{a_1 \times A_1 + a_2 \times A_2 + a_3 \times A_3}{a_4 \times П_1 + a_5 \times П_2 + a_6 \times П_3} \quad (6)$$

где  $A_1$  – наиболее ликвидные активы – денежные средства предприятия и краткосрочные финансовые вложения;

$A_2$  – быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность (ДЗ) и прочие активы;

$A_3$  – медленно реализуемые активы – запасы (без расходов будущих периодов бухгалтерского баланса формы № 1), а также статьи из раздела I актива баланса «Долгосрочные финансовые вложения» (уменьшенные на величину вложения в уставные фонды других предприятий);

$П_1$  – наиболее срочные обязательства – кредиторская задолженность, прочие пассивы, а также ссуды, не погашенные в срок;

$П_2$  – краткосрочные пассивы – краткосрочные кредиты и заемные средства;

$П_3$  – долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и займы [6].

Коэффициент критической ликвидности (строгой ликвидности) является промежуточным коэффициентом покрытия и показывает, какая часть текущих активов за минусом запасов и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, покрывается текущими обязательствами.

Коэффициент критической ликвидности рассчитывается по формуле(7):

$$K_{кл} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{ДЗ}}{\text{пятый раздел баланса}} \quad (7)$$

Он помогает оценить возможность погашения фирмой краткосрочных обязательств в случае ее критического положения, когда не будет возможности продать запасы. Этот показатель рекомендуется в пределах от 0,8 до 1,0, но может быть чрезвычайно высоким из-за неоправданного роста дебиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к текущим обязательствам и рассчитывается по формуле(8):

$$\text{Кал} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{пятый раздел баланса}} \quad (8)$$

Этот коэффициент является наиболее жестким критерием платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Величина его должна быть не ниже 0,2. Если предприятие в текущий момент на 20–25% может погасить свои долги, то его платежеспособность считается нормальной [6].

А.Д. Шеремет указывает на необходимость: вычесть расходы, не перекрытые средствами фондов и целевого финансирования, и суммы расчетов с работниками по полученным ими ссудам. Расходы, не перекрытые средствами фондов и целевого финансирования, а также превышение величины расчетов с работниками по полученным ими ссудам над величиной ссуд банка, обусловленная выдачей ссуд работникам за счет средств специальных фондов организации, сокращается при вычитании иммобилизации из величины источников собственных средств. В случае обнаружения в ходе внутреннего анализа иммобилизации по статьям прочих дебиторов и прочих активов на ее величину также уменьшается итог быстрореализуемых активов [13].

Коэффициент текущей ликвидности характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств. Расчет коэффициента представлен в формуле (9).

$$K_{ТЛ} = \frac{\text{второй раздел баланса}}{\text{пятый раздел баланса}} \quad (9)$$

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. Этот излишек или недостаток образуется в результате разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Наличие собственных оборотных средств ( $E_c$ ). Этот показатель рассчитывается по следующей формуле (10):

$$E_c = ж - а \quad (10)$$

где ж – капитал и резервы;

а – внеоборотные активы.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования и запасов ( $E_T$ ), определяется следующей формулой (11):

$$E_T = ж + K2 - а \quad (11)$$

где  $K2$  – долгосрочные кредиты и займы.

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат ( $E_{об}$ ) определяется по формуле (12):

$$E_{об} = E_T + K1 \quad (12)$$

где  $K1$  – краткосрочные кредиты и займы.

На основании вышеперечисленных показателей рассчитываются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\pm E_c$ ) находится по формуле (13):

$$\pm E_c = E_c - б \quad (13)$$

где  $б$  – запасы.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\pm E_T$ ) определяется как (14):

$$\pm E_T = E_T - б \quad (14)$$

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ( $\pm E_{об}$ ) рассчитывается по следующей формуле (15):

$$\pm E_{об} = E_{об} - б \quad (15)$$

По степени финансовой устойчивости предприятия возможны четыре типа ситуаций:

- Абсолютная устойчивость финансового состояния. Эта ситуация возможна при следующем условии предоставленной в формуле(16):

$$З < E_c + K1 \quad (16)$$

- Нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая платежеспособность предприятия. Она возможна при условии указанной в формуле (17):

$$Z = E_c + K_1 \quad (17)$$

- Неустойчивое финансовое положение связано с нарушением платежеспособности и возникает при условии описанной в формуле (18):

$$Z = E_c + K_1 + C_o \quad (18)$$

где  $C_o$  – источники, ослабляющие финансовую напряженность (временно свободные собственные средства, привлеченные средства, кредиты банка на временное пополнение оборотных средств и прочие заемные средства).

- Кризисное финансовое состояние определяется формулой (19):

$$Z > E_c + K_1 \quad (19)$$

Направление денежных средств принято рассматривать в разрезе основных видов деятельности предприятия: текущей, инвестиционной, финансовой.

В отечественной практике учета и отчетности данные о движении денежных средств предприятия отражают в отчете о движении денежных средств форма №4.

Поступление денежных средств в рамках текущей деятельности связано с получением выручки от реализации товаров, продукции, выполнения работ и оказания услуг; а также авансов от покупателей и заказчиков; расходование – с уплатой по счетам поставщиков и других контрагентов, выплатой заработной платы, отчислений в фонды социального

страхования и обеспечения, расчетами с бюджетом. В процессе текущей деятельности предприятия могут выплачивать проценты по полученным кредитам и займам. Поскольку текущая деятельность предприятия является главным источником прибыли, то она должна генерировать основной поток денежных средств [11].

Движение денежных средств в разрезе инвестиционной деятельности связано с капитальными вложениями предприятия в связи с приобретением земельных участков, зданий, оборудования, нематериальных активов и иного имущества, а также их продажей, с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг.

Источниками денежных средств для инвестиционной деятельности предприятия могут быть поступления от текущей деятельности в форме амортизационных отчислений и чистой прибыли; доходы от самой инвестиционной деятельности; поступления за счет источников долгосрочного финансирования (эмиссия акций и корпоративных облигаций, долгосрочные кредиты и займы). При благоприятной для предприятия экономической ситуации оно стремится к расширению и модернизации производства. Поэтому инвестиционная деятельность в целом приводит к временному оттоку денежных средств [22].

Финансовая деятельность включает поступление денежных средств в результате получения краткосрочных кредитов и займов или эмиссии ценных бумаг краткосрочного характера, а также погашения задолженности по ранее полученным краткосрочным кредитам и займам и выплаты процентов заимодавцам.

На стабильно работающем предприятии денежные потоки, поступающие от текущей деятельности, могут быть направлены в инвестиционную и финансовую деятельность. Например, на приобретение капитальных активов, на погашение долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, выплату дивидендов. Но иногда текущая деятельность

предприятия, при отсутствии средств на достройку объектов, числящихся в составе незавершенного производства, поддерживается за счет инвестиционной и финансовой деятельности [14].

Анализ дебиторской задолженности занимает особое место в системе комплексного анализа оборотного капитала. Дебиторская задолженность является неотъемлемой частью оборотного капитала. Комплексный анализ дебиторской задолженности имеет большое значение в деле укрепления платежной дисциплины, ускорения расчетов, повышения ликвидности активов, их платежеспособности, эффективности расчетов и в целом хозяйственных процессов.

Анализ дебиторской задолженности проводится на основе данных бухгалтерского баланса, используются материалы первичного и аналитического бухгалтерского учета, а также приложение к балансу (форма № 5).

В процессе анализа дебиторской задолженности преследуются различные цели:

- оценка платежной дисциплины покупателей и заказчиков;
- анализ рисков дебиторской задолженности и вероятности возврата средств;
- выявление в составе дебиторской задолженности обязательств, маловероятных для взыскания.

Сомнительным долгом признаётся дебиторская задолженность предприятия не погашенная в сроки оговоренные договором и не обеспеченная соответствующими юридическими гарантиями её возврата. Этот показатель характеризует качество дебиторской задолженности [24].



## 2 АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АО «КЕМЕРОВСКИЙ МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ»

### 2.1 Краткая характеристика предприятия

АО «Кемеровский молочный комбинат» – это крупнейшее молокоперерабатывающее предприятие Кузбасса.

Юридический и фактический адрес АО «Кемеровский молочный комбинат»: 650070, г. Кемерово, ул. Тухачевского, 54.

Основным видом деятельности организации является производство и реализация молочной продукции. 30 июня 1967 г. был подписан акт ввода городского молочного завода на ул. Тухачевского, 54 с проектной мощностью 300 т переработки молока в сутки, оснащенный по тем временам самым современным технологическим оборудованием, позволяющим производить качественную разнообразную продукцию для удовлетворения потребностей покупателей. Но запуск был очень тяжелым: завод был сдан в эксплуатацию без котельной, без станции перекачки канализационных вводов. Пар получали от двух установленных паровозов, его не хватало на технологические нужды, поэтому на отопление давали пара столько, чтобы температура не опускалась ниже 0 С. Так прошли два тяжелейших года, пока не построили в 1969 году временную котельную.

В 70-80е годы – период благополучия. Завод наращивает производство от 100 до 300тн в сутки. На комбинате вырабатывается достаточно широкий ассортимент: молоко, кефир, ряженка, варенец, сметана, йогурт. Всего до 35 видов продукции. 1986г. во время реконструкции второго завода на Кузнецком, КМК перерабатывал 450тн молока в сутки при запланированной мощности 300тн, что говорит о большом потенциале комбината. КМК становится крупнейшим поставщиком в области, 1/3 всей продукции, выпущенной в Кузбассе, произведено КМК. Целое поколение выросло на молочных продуктах Кемеровского молочного комбината.

В 1991-92гг. была проведена реконструкция: было установлено новое высокопроизводительное отечественное и импортное оборудование. Но период перестройки и стихийное формирование рынка подорвало финансовую устойчивость и отрицательно повлияло на динамику развития предприятия. Переход к рыночной экономике сопровождался значительным падением объемов производства. Самый сложный 1996 год - выпускался очень ограниченный ассортимент продукции, не более 10 наименований и только традиционные продукты, объем производства упал в 10 раз. В этот период КМК отчаянно борется за существование, и нужно признать достаточно успешно. На Кемеровском молочном комбинате в этот период начинается выпуск продукции на современных технологических линиях компании «Тетра Пак» в упаковке Тетра Рекс, Тетра Брик Асептик. Опыт высококвалифицированных специалистов позволяет внедрять передовые технологии, осваивать новое оборудование, расширять ассортимент за счет производства десертной группы (пудинги, йогурты), плавленых сыров, творожных продуктов, мороженое.

Тем не менее, по всем экономическим показателям в 1998 году КМК приравнивался к предприятию-банкроту, были большие задолженности по заработной плате, за электроэнергию, перед поставщиками молока, различными кредиторами.

Кардинальным образом положение предприятия изменила новая энергичная команда современных, динамичных руководителей, которую собрал и привел с собой на комбинат генеральный директор – Жуков Сергей Викторович в 1998 году. Они создали инфраструктуру вокруг комбината: систему сбыта, систему совместной деятельности с партнерами по закупке сырья, материалов, ингредиентов, тары и упаковки, систему управления финансовыми потоками. Изменилась ассортиментная политика, она стала ориентирована на потребности и предпочтения покупателя. В 1998 году появилась ТМ Солти, один из первых брендов потребительских товаров в Кузбассе. Успех бренда определила новая качественная упаковка,

конкурентоспособность цен, ужесточение контроля качества, широкий ассортимент.

В 1998 г. на предприятии была установлена линия по выпуску цельномолочной и кисломолочной продукции в полиэтиленовой бутылке емкостью 1 л ФАГА, через полгода – аналогичная линия – в бутылке 0,47 л. Введение в ассортимент продукции в оригинальной современной упаковке стало главным конкурентным преимуществом комбината, подтверждающим его статус лидера, задающего направление развития отрасли в регионе.

В 1999 г. на комбинате был введен в эксплуатацию цех детского питания, не имеющий на тот период аналогов за Уралом, оснащенный уникальным оборудованием ведущих мировых производителей для производства продуктов питания детей с рождения.

В 2000 г. была запущена вторая линия производства и фасовки в полипропиленовую бутылку стерилизованного молока (кстати, впервые в России). Стерилизация продукции проходила в бутылках (как известное «Можайское» молоко).

В 2004 году была запущена новая линия компании Тетра Пак «Тетра Фино Асептик» по выпуску стерилизованного молока. Выпуск нового продукта в инновационной упаковке – подтверждение статуса производителя, закрепление лояльности потребителя.

В 2004 году ассортимент предприятия включал в себя более 150 наименований, рассчитанных на самые разнообразные вкусы: от традиционного кефира до изысканного десерта. Пастеризованное и стерилизованное молоко, кефир, ряженка, сметана, масло, творожные изделия, бифидопродукты, йогурты, пудинги, желе, напитки с фруктовыми наполнителями, плавленые сыры и молочные продукты для кормления детей до года – вот только краткий перечень основных выпускаемых продуктов.

В 2005 году предприятие вошло в состав группы компаний Юнимилк. В 2010 году произошло объединение молочного бизнеса Юнимилк и Данон. Оптимальное распределение производственных

площадок, сильные бренды, тесное партнерство с поставщиками молока – это составляющие успеха Компании. После объединения Группа компаний Данон стала крупнейшим производителем молочной продукции в России. Миссия Данон – «нести здоровье через продукты питания как можно большему количеству людей». На АО «Кемеровский молочный комбинат» производится продукция под такими брендами как «Простоквашино», «Био Баланс», «Смешарики», «Тёма». Продукция Данон относится к среднему и высшему ценовым сегментам. Значительный доход Компании приносит относительно новая продукция - молочные продукты, обогащенные витаминами и бактериальными культурами, молочные десерты, продукты детского питания. Данон позиционирует себя как производителя высококачественной продукции из чистого и натурального сырья.

В 2012 году на АО «Кемеровский молочный комбинат» была завершена комплексная реконструкция, после модернизации производственные мощности увеличены с 200 до 450 тонн в сутки. В 2014 году в связи с нерентабельностью Компания Данон прекратила выпуск продукции в Новосибирске, а молоко, ранее доставляемое на закрытый завод, стали перерабатывать в Кемерово. В настоящее время АО «Кемеровский молочный комбинат» ежедневно закупает в среднем 300 тонн сырого молока, выпускает 270 тонн цельномолочной продукции.

## 2.2 Основные экономические показатели

Анализ финансово-хозяйственной деятельности играет важную роль в повышении экономической эффективности деятельности организации, в её управлении, в укреплении её финансового состояния. Он представляет собой экономическую науку, которая изучает экономику организаций, их деятельность с точки зрения оценки их работы по выполнению бизнес-планов, оценки их имущественно-финансового состояния и с целью

выявления неиспользованных резервов повышения эффективности деятельности организаций.

Принятие обоснованных, оптимальных управленческих решений невозможно без предварительного проведения всестороннего, глубокого экономического анализа деятельности организации [8].

Результаты проведенного экономического анализа используются для установления обоснованных плановых заданий. Показатели бизнес-планов устанавливаются исходя из фактически достигнутых показателей, проанализированных с точки зрения возможностей их улучшения. Это же относится и к нормированию. Нормы и нормативы определяются на основании ранее действовавших, проанализированных с точки зрения возможностей их оптимизации. Например, нормы расходования материалов на изготовление продукции должны устанавливаться с учетом необходимости их снижения без ущерба качеству и конкурентоспособности продукции. Следовательно, анализ хозяйственной деятельности способствует установлению обоснованных величин плановых показателей и различных нормативов.

Экономический анализ содействует повышению эффективности деятельности организаций, наиболее рациональному и эффективному использованию основных фондов, материальных, трудовых и финансовых ресурсов, устранению излишних издержек и потерь, и, следовательно, проведению в жизнь режима экономии. Непреложным законом хозяйствования является достижение наибольших результатов при наименьших затратах. Важнейшую роль в этом играет экономический анализ, позволяющий путем устранения причин излишних затрат минимизировать себестоимость выпускаемой продукции и, следовательно, максимизировать величину получаемой прибыли [9].

Велика роль анализа хозяйственной деятельности в укреплении финансового состояния организаций. Анализ позволяет установить наличие или отсутствие у организации финансовых затруднений, выявить их причины

и наметить мероприятия по устранению этих причин. Анализ также дает возможность констатировать степень платежеспособности и ликвидности организации и прогнозировать возможное банкротство организации в будущем. При анализе финансовых результатов деятельности организации устанавливаются причины убытков, намечаются пути устранения этих причин, изучается влияние отдельных факторов на величину прибыли, делаются рекомендации по максимизации прибыли за счет использования выявленных резервов ее роста и намечаются пути их использования.

Анализ выпуска и реализации предоставлен в таблице 1.

Как видно из данной таблицы, объем валовой из производства продукции практически совпадает с объемом товарной продукции, что соответственно составляет в 2012 году – 2652029 тыс. руб. и 2850625 тыс. руб., в 2013 году – 3154036 тыс. руб. и 3174977 тыс. руб., в 2014 году - 3383271 тыс. руб. и 3387378 тыс. руб. Данный факт говорит о том, что продукция не залеживается на складах, а оперативно реализуется.

Увеличение реализации продукции в 2014 году по сравнению с 2012 годом составил 536753 тыс. руб., при этом темп роста составил 118,83%. Можно предположить, что организация увеличивает свою долю на рынке, тем самым увеличивая конкурентоспособность.

На основе таблицы можно сделать вывод, что в 2012 и 2014 годах было реализовано продукции больше чем товарной, то есть кроме товарной были реализованы еще и остатки готовой продукции. Что дало дополнительную выручку без затрат на производство в рассматриваемых годах.

Таблица 1

## Анализ выпуска и реализации продукции

Показатели	Год			Отклонения, + -			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013 - 2012	2014- 2013	2013 - 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Объем валовая продукции, тыс. руб.	2652029	3154036	3383271	502007	229235	731242	118,93	107,27	127,57
Товарная продукция, тыс. руб.	2850625	3174977	3387378	324352	212401	536753	111,38	106,69	118,83

В составе основных производственных фондов выделяют активную и пассивную части. Активная часть основных производственных фондов - это такие средства труда, которые непосредственно участвуют в создании продукции (машины, оборудование, транспортные средства, приборы). К пассивной части основных производственных фондов относятся здания и сооружения, которые обеспечивают условия для технологически необходимого или нормального протекания производственного процесса [10].

Для определения изменений, происходящих в составе и структуре основных фондов, проанализируем состав и структуру основных фондов на основании расчетов, которые приведены в таблице 2.

Наибольшую часть основных производственных фондов составляют машины и оборудование, которые на протяжении анализируемого периода увеличились до 1056824 тыс. руб. Что говорит о наращивании объемов производства АО «Кемеровского молочного комбината».

Увеличение стоимости зданий и сооружений в 2013 году по сравнению с 2012 годом практически в два раза, о чем свидетельствует темп роста 229,28%, говорит о реконструкции объектов недвижимости.

За рассматриваемый период видно, что доля активной части больше, чем доля пассивной: в 2012 году составила 97,69% против 2,31% пассивной части, в 2013 году – 98,14% и 1,86% соответственно, а в 2014 – 98,88% и 1,12%, а значит у предприятия больше возможностей для увеличения выпуска продукции.



Таблица 2

## Анализ состава и структуры основных производственных фондов

Показатели	Год						Отклонение +, -			Темп роста, %		
	2012		2013		2014		2013 - 2012	2014 - 2013	2014 - 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014 / 2012
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	Тыс. руб.	Тыс. руб.			
1.Основные производственные фонды, в т.ч.	764649	100	978808	100	1683454	100	214159	704646	918805	128,01	171,99	220,16
Здания и сооружения	158826	20,77	364151	37,20	450932	26,79	205325	86781	292106	229,28	123,83	283,92
Машины и оборудование	588179	76,92	596484	60,94	1213654	72,09	8305	617170	625475	101,41	203,47	206,34
Транспортные средства	4575	0,60	2468	0,25	696	0,04	-2107	-1772	-3879	53,95	28,20	15,21
Инвентарь	13069	1,71	15706	1,60	18171	1,08	2637	2465	5102	120,18	115,69	139,04
2.Активная часть	747005	97,69	960635	98,14	1664586	98,88	213630	703951	917581	128,60	173,28	222,83
3.Пассивная часть	17644	2,31	18174	1,86	18867	1,12	530	693	1223	103,00	103,81	106,93

Основные фонды поступают за счет различных источников. Это может быть ввод в действие новых основных фондов в результате инвестиций, приобретение, поступление по договору дарения, внесение основных фондов в качестве вклада в уставной капитал и другие. Основные фонды выбывают по следующим причинам: ликвидация объектов вследствие износа и ветхости, продажа другим юридическим лицам, безвозмездная передача, вклад в уставный капитал других организаций, передача в долгосрочную аренду и др. В балансе могут быть отражены все источники поступления и все причины выбытия по видам.

Данные по расчету движения основных производственных фондов предоставлены в таблице 3.

В 2012 году наблюдается прирост основных средств, о чем свидетельствует превышение коэффициента ввода (0,38) над коэффициентом выбытия (0,19). В 2013, как и в 2014 годах продолжается тенденция роста основных фондов. Что характеризует рост производственной мощности предприятия.

Рассматривая основные средства в 2012 году, можно сделать вывод, что в основном прирост произошел из-за приобретения оборудования на сумму 275785 тыс. руб., в то время, когда выбыла на сумму 4541 тыс. руб.

В 2013 году показатель компенсации активной части составил 22%, а аналогичный показатель пассивной части равен 94%. Эти коэффициенты меньше 100 %, что указывает на преимущественно экстенсивные формы обновления как всех основных средств, так и активной их части.

В 2014 году значительно уменьшилось наличие транспортных средств на 2258 тыс. руб., что говорит о минимизации предприятием расходов на обслуживание данной техники.

Таблица 3

## Анализ движения основных производственных фондов

Показатели	Наличие на н.г., тыс. руб.	Поступило, тыс. руб.	Выбыло, тыс. руб.	Наличие на к.г., тыс. руб.	К ввода	К выбытия	К компенсации	К прироста
2012 год								
Основные средства, всего	522457	340673	98481	764649	0,38	0,19	0,29	0,32
Здания и сооружения	100517	62852	4541	158826	0,35	0,05	0,07	0,37
Машины и оборудования	400991	275785	78677	588179	0,40	0,20	0,29	0,34
Транспортные средства	7870	0	3294	4575	0	0,42	-	-0,72
Инвентарь	13001	2036	1968	13069	0,10	0,15	0,97	0,01
Активная часть	501508	338637	83218	747005	0,39	0,17	0,25	0,34
Пассивная часть	20871	2036	5262	17644	0,07	0,25	2,58	-0,18
2013 год								
Основные средства, всего	764649	291028	76869	978808	0,23	0,10	0,26	0,22
Здания и сооружения	158826	229707	0	364151	0,67	0	0	0,63
Машины и оборудования	588179	76742	68437	596484	0,09	0,12	0,89	0,01
Транспортные средства	4575	4612	6719	2468	0,79	1,47	1,46	-0,85
Инвентарь	13069	4349	1712	15706	0,21	0,13	0,39	0,17
Активная часть	747005	306449	68437	960635	0,25	0,09	0,22	0,25
Пассивная часть	17644	8961	8431	18174	0,34	0,48	0,94	0,03
2014 год								
Основные средства, всего	978808	764342	59696	1683454	0,45	0,06	0,08	0,42
Здания и сооружения	364151	89172	2389	450932	0,20	0,01	0,03	0,19
Машины и оборудования	596484	672218	55048	1213654	0,55	0,09	0,08	0,51
Транспортные средства	2468	487	2258	696	0,70	0,91	4,64	-2,54
Инвентарь	15706	2465	0	18171	0,14	0	0	0,14
Активная часть	960635	761390	57437	1664586	0,46	0,06	0,08	0,42
Пассивная часть	18174	2952	2258	18867	0,16	0,12	0,76	0,04

Для характеристики технического состояния основных фондов используются коэффициенты обновления, ликвидации, годности и износа. Коэффициенты исчисляются как по всем фондам, так и по отдельным их структурным группировкам. Данные собраны в таблице 4.

В 2012 году наблюдается превышение коэффициента изношенности над коэффициентом годности на 0,06%, следовательно, организации желательно обновить основные фонды, что и произошло в 2013 году.

Кроме того, расчетные данные показателей технического уровня производственной деятельности АО «Кемеровский молочный комбинат» позволяют отметить:

- низкую степень износа основных фондов в 2014 году – 32%, что предполагает использование обновленных моделей производственного оборудования, машин и механизмов;

- высокий уровень годности основных фондов в 2014 году – 68%, что отражает полноту вовлечения основных средств в производственно-хозяйственный процесс;

Наиболее изнашивается пассивная часть основных средств, коэффициент составил в 2014 году 97%. В большей мере этому подвержен хозяйственный инвентарь.

Таблица 4

## Анализ технического состояния основных производственных фондов

Показатели	Год									Отклонение К износа, %		
	2012			2013			2014					
	Первоначальная стоимость, тыс. руб.	К годности, %	К изношенности, %	Первоначальная стоимость, тыс. руб.	К годности, %	К изношенности, %	Первоначальная стоимость, тыс. руб.	К годности, %	К изношенности, %	2013 - 2012	2014 - 2013	2014 - 2012
Основные средства, всего	764649	0,47	0,53	978808	0,54	0,46	1683454	0,68	0,32	-0,07	-0,14	-0,21
Здания	158826	0,83	0,17	364151	0,9	0,1	450932	0,89	0,11	-0,07	0,01	-0,06
Машины и оборудования	588179	0,38	0,62	596484	0,33	0,67	1056824	0,56	0,44	0,05	-0,23	-0,18
Транспортные средства	4575	0,16	0,84	2468	0,09	0,91	696	0,64	0,36	0,07	-0,55	-0,48
Инвентарь	13069	0,34	0,66	15706	0,46	0,54	18171	0,39	0,61	-0,12	0,07	-0,05
Активная часть	747005	0,21	0,79	960635	0,23	0,77	1507756	0,45	0,55	-0,02	-0,22	-0,24
Пассивная часть	17644	-0,5	1,5	18174	-0,45	1,45	18867	0,03	0,97	-0,05	-0,48	-0,53

Основные средства представляют собой один из важнейших видов ресурсов предприятия. Оценка эффективности их использования основана на применении общей для всех видов ресурсов технологии оценки, которая предполагает расчет и анализ показателей отдачи и емкости. Показатели отдачи характеризуют выход готовой продукции на 1 руб. ресурсов. Показатели емкости характеризуют затраты или запасы ресурсов на 1руб. выпуска продукции. Анализ произведен в таблице 5.

Фондоотдача в 2014 году по сравнению с 2012 годом увеличилась на 0,51, данный факт свидетельствует о рациональном использовании основных производственных фондов. Соответственно с увеличением показателя фондоотдачи, уменьшился показатель фондоемкости, что является положительной тенденцией.

Темпы роста производительности труда в 2014 году по сравнению с 2013 годом – 90,41% почти соответствуют темпам роста фондовооруженности – 108,19%, это свидетельствует о рациональном использовании ресурсов предприятия.

Анализ численности работников и производительности труда приведен в таблице 6.

Среднегодовая выработка в 2014 году - 9694,19 тыс. руб./чел. по сравнению с 2012 годом - 6979,02 тыс. руб./чел. увеличилась на 165,55%, это произошло частично за счет уменьшения численности рабочих, главную же роль в увеличении выработки сыграл рост выручки от реализации продукции, что является положительным фактором.

Также уменьшение численности рабочих за данный период с параллельным увеличением выпуска продукции говорит о том, что предприятие автоматизирует производство, тем самым уменьшая затраты.

Таблица 5

## Анализ эффективности использования основных производственных фондов

Показатели	Год			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013 - 2012.	2014 - 2013	2014 - 2012.	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Выпуск продукции, тыс. руб.	2652029	3154036	3383271	502007	229235	731242	118,93	107,27	127,57
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	1008343	1274526	1246715	266183	-27811	238372	126,40	97,82	123,64
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	198711	-55415	63574	-254126	118989	-135137	-27,89	-114,72	31,99
Среднесписочная численность, чел.	380	386	349	6	-37	-31	101,58	90,41	91,84
Фондоотдача, руб./руб.	2,63	2,47	2,71	-0,16	0,24	0,08	94,09	109,66	103,18
Фондоемкость, руб./руб.	0,38	0,40	0,37	0,02	-0,04	-0,01	106,28	91,19	96,92
Фондовооруженность, тыс.руб./чел	2653,53	3301,88	3572,25	648,35	270,37	918,72	124,43	108,19	134,62
Рентабельность ОФ, %	0,20	-0,04	0,05	-0,24	0,09	-0,15	-22,06	-117,28	25,88

Таблица 6

## Анализ эффективности использования трудовых ресурсов

Показатель	Год			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013 - 2012.	2014 - 2013	2014 - 2012.	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Валовая продукция, тыс. руб.	2652029	3154036	3383271	502007	229235	731242	118,93	107,27	127,57
Среднесписочная численность, чел.	380	386	349	6	-37	-31	101,58	90,41	91,84
Число дней	360	360	360	0	0	0	100	100	100
Средняя продолжительность дня, час.	12	12	12	0	0	0	100	100	100
Среднегодовая выработка, тыс. руб./чел.	6979,02	8171,08	9694,19	1192,05	1523,11	2715,16	117,08	118,64	138,90



Анализ хозяйственной деятельности предприятия по существу представляет собой изучение определенных экономических показателей, характеризующих различные стороны этой деятельности. Экономические показатели группируются в определенную систему в соответствии с известными критериями. Система показателей, отражающая деятельность предприятия — это совокупность взаимосвязанных величин, которая всесторонне характеризует имущественно - финансовое положения организации, ее деятельность и результаты этой деятельности.

Расчет экономических показателей деятельности предприятия предоставлен в таблице 7.

В период с 2012 по 2014 года АО «Кемеровский молочный комбинат» наращивает объемы выпуска продукции, о чем свидетельствует показатель валовой продукции, который в 2013 году по сравнению с 2012 годом увеличился на 502007 тыс. руб., в 2014 году по сравнению с 2013 годом – на 229235 тыс. руб., за анализируемый период выпуск продукции увеличен на 731242 тыс. руб.

Таблица 7

## Экономические показатели деятельности предприятия

Показатели	Год		
	2012	2013	2014
Валовая продукция, тыс. руб.	2652029	3154036	3383271
Товарная продукция, тыс. руб.	2850625	3174977	3387378
Себестоимость продукции, тыс. руб.	2585773	3107758	3334893
Среднесписочная численность рабочих, чел.	380	386	349
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	125889	132236	141648
Средняя заработная плата, тыс. руб./чел.	27,61	28,55	33,82
Фондоотдача, тыс. руб.	2,21	2,47	2,71
Фондовооруженность, тыс. руб./чел	2653,53	3301,88	3572,25
Затраты на 1 руб. выпуска продукции, руб.	0,91	0,98	0,98
Среднегодовая выработка, тыс. руб./чел.	6979,02	8171,08	9694,19
Рентабельность ОФ, %	0,20	-0,04	0,05
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	158672	-45068	50267

### 3 АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА И ЭФФЕКТИВНОСТЬ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

#### 3.1 Анализ оборотного капитала и его структуры

Анализ оборотного капитала сведен в таблице 8.

Как видно из таблицы, запасы АО «Кемеровского молочного комбината» увеличиваются с 2012 по 2014 гг. на 146,53%, что в денежном эквиваленте составляет 38555 тыс. руб. Увеличение запасов говорит о наращивании выпуска продукции.

Наибольшую часть статьи запасы составляют прочие запасы и затраты, которые в 2014 году составили 44 329 тыс. руб., что на 13 524 тыс. руб. меньше чем в 2013 году.

Налог на добавленную стоимость в 2014 году по сравнению с 2013 годом уменьшился на 12 974 тыс. руб., а за анализируемый период показатель снизился на 11 633 тыс. руб.

Дебиторская задолженность в 2012 году равна 179014 тыс. руб., в 2013 году – 738469 тыс. руб., в 2014 – 389124 тыс. руб. В конце анализируемого периода наблюдается тенденция к уменьшению, что является положительным фактором, так как увеличивает денежные средства организации, позволяя увеличить оборот производства.

Денежные средства значительно увеличились в 2013 году по сравнению с 2012 годом, не смотря на это общее увеличение составило 61 тыс. руб.

Таблица 8

## Анализ динамики оборотного капитала

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Запасы	82856	95448	121411	12592	25963	38555	115,20	127,20	146,53
В том числе:									
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	31051	35635	71800	4584	36165	40749	114,76	201,49	231,23
затраты в незавершенном производстве	3106	1765	4822	-1341	3057	1716	56,83	273,20	155,25
готовая продукция и товары для перепродажи	136	19	445	-117	426	309	13,97	2342,11	327,21
расходы будущих периодов	95	176	15	81	-161	-80	185,26	8,52	15,79
прочие запасы и затраты	59090	57853	44329	-1237	-13524	-14761	97,91	76,62	75,02
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	13125	14466	1492	1341	-12974	-11633	110,22	10,31	11,37
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	179014	738469	389124	559455	-349345	210110	412,52	52,69	217,37

в том числе покупатели и заказчики	151099	517822	328395	366723	-189427	177296	342,70	63,42	217,34
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	100000	-	100000	100000	0	0	0
Денежные средства	144	3246	205	3102	-3041	61	2254,17	6,32	142,36
Итого	275139	851629	612232	576490	-239397	337093	2892,10	196,52	517,63

Структура оборотного капитала разобрана в таблице 9.

В оборотном капитале организации наибольший удельный вес в дебиторской задолженности: в 2012 году 49,55%, в 2013 году 57,02%, а в 2014 году 43,75%. Данный факт нельзя отнести к положительным, так как в ней задерживаются денежные средства предприятия, что уменьшает маневренность управления производством продукции.

Группировка оборотных средств по степени ликвидности собрана в таблице 10.

Наиболее ликвидные активы за период 2012-2014 гг. значительно увеличились на 69586,81%, что в денежном эквиваленте 100061 тыс. руб. Данное увеличение произошло благодаря темпу роста денежных средств предприятия.

Быстро реализуемые активы в 2012 году составили 179014 тыс. руб., в 2013 году - 738468 тыс. руб., и в 2014 году – 389124 тыс. руб.

Анализ ликвидности баланса предоставлен в таблице 11.

На протяжении всего анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности опускался ниже 0,2, это говорит о том, АО «Кемеровский молочный комбинат» не в силах погасить краткосрочные обязательства за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент текущей ликвидности в 2012 году менее 2, это говорит о рациональном использовании средств предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности в 2013 и в 2014 гг. ниже единицы, и это говорит о неплатежеспособности предприятия на данный период времени.

Таблица 9

## Анализ структуры оборотного капитала

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, (+,-)		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012
Запасы	82856	95448	121411	22,93	7,37	13,65	12592	25963	38555
В том числе:									
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	31051	35635	71800	8,59	2,75	8,07	4584	36165	40749
затраты в незавершенном производстве	3106	1765	4822	0,86	0,14	0,54	-1341	3057	1716
готовая продукция и товары для перепродажи	136	19	445	0,04	0	0,05	-117	426	309
расходы будущих периодов	95	176	15	0,03	0,01	0	81	-161	-80
прочие запасы и затраты	59090	57853	44329	16,35	4,47	4,98	-1237	-13524	-14761
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	13125	14466	1492	3,63	1,12	0,17	1341	-12974	-11633
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	179014	738469	389124	49,55	57,02	43,75	559455	-349345	210110

в том числе покупатели и заказчики	151099	517822	328395	41,82	39,98	36,92	366723	-189427	177296
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	100000	-	-	11,24	0	100000	100000
Денежные средства	144	3246	205	0,04	0,25	0,02	3102	-3041	61
Итого	361308	1295172	889524	100	100	100	933864	-405648	528216

Таблица 10

Группировка оборотных средств по степени ликвидности

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2012, тыс. руб.	2013, тыс. руб.	2014, тыс. руб.	2013- 2012, тыс. руб.	2014- 2013, тыс. руб.	2014- 2012, тыс. руб.	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
A1: Наиболее ликвидные активы	144	3246	100205	3102	96959	100061	2254,17	3087,03	69586,81



A2: Быстро реализуемые активы	179014	738468	389124	559454	-349344	210110	412,52	52,69	217,37
A3: Медленно реализуемые активы	95981	109914	122903	13933	12989	26922	114,52	111,82	128,05
Итого	275140	851629	612232	576489,	-239396	337093	2781,20	3251,54	69932,23

Таблица 11

### Коэффициенты ликвидности

Показатель	Нормативное значение	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
		2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012	2013/2012	2014/2013	2014/2012
Коэффициент абсолютной ликвидности	≥ 0,2 - 0,5	0,0001	0,003	0,08	0	0,08	0,08	3000	2666,67	80000
Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	0,16	0,71	0,37	0,55	-0,34	0,21	443,75	52,11	231,25
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	1,39	0,81	0,46	-0,58	-0,35	-0,93	58,27	56,79	33,09

Обеспеченность собственными оборотными средствами рассчитана в таблице 12.

Собственные оборотные средства рассчитываются как разность между источниками собственных средств и внеоборотными активами организации. Таким образом показатель в 2012 году составил -872896 тыс. руб., в 2013 уменьшился до -885483 тыс. руб., а на конец периода снизился до -1169625 тыс. руб. Данное снижение собственных оборотных средств показывает на недостаточность собственного капитала для обеспечения основных фондов, что говорит о необходимости привлечения заемного капитала для функционирования предприятия.

Расчет показателей обеспеченности оборотным капиталом произведен в таблице 13.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами за все анализируемые года отрицателен, что говорит о неплатежеспособности организации.

Так же неудовлетворителен коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами, его уменьшение в 2014 году до -8,06, говорит о несостоятельности организации своими средствами приобрести необходимый объем материальных запасов.

Таблица 12

Обеспеченность собственными оборотными средствами, тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012	2013/2012	2014/2013	2014/2012
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Источники собственных средств (ж)	428493	383425	111692	-45068	-271733	-316801	89,48	29,13	26,07
Долгосрочные заемные источники (К <sub>2</sub> )	11832	687977	455041	676145	-232936	443209	5814,55	66,14	3845,85
Краткосрочные кредиты и займы (К <sub>1</sub> )	1136204	1049134	1326815	-87070	277681	190611	92,34	126,47	116,78
Основные средства и вложения (а)	1301389	1268908	1281317	-32481	12409	-20072	97,50	100,98	98,46
Запасы и затраты (б)	95981	109914	122903	13933	12989	26922	114,52	111,82	128,05
Собственные оборотные средства (Ес)	-872896	-885483	-1169625	-12587	-284142	-296729	101,44	132,09	133,99
Собственные и долгосрочные заемные источники (Ет)	-861064	-197506	-714584	663558	-517078	146480	22,94	361,80	82,99
Общая величина источников (Еоб)	275140	851628	612231	576488	-239397	337091	309,53	71,89	222,52
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ( $\pm\Delta$ Ес)	-968877	-995397	-1292528	-26520	-297131	-323651	102,74	129,85	133,40

Излишек (недостаток) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников ( $\pm \Delta Eт$ )	-957045	-307420	-837487	649625	-530067	119558	32,12	272,42	87,51
Излишек (недостаток) общей величины источников ( $\pm \Delta Eоб$ )	179159	741714	489328	562555	-252386	310169	414,00	65,97	273,12

Таблица 13

### Относительные показатели обеспеченности оборотным капиталом

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012	2013/2012	2014/2013	2014/2012
Собственный капитал (ж), тыс. руб.	428 493	383 425	111 692	-45 068	-271 733	-316 801	89,48	29,13	26,07
Внеоборотные активы (а), тыс.руб.	1 301 389	1 268 908	1 281 317	-32 481	12 409	-20 072	97,50	100,98	98,46
Оборотные активы, тыс. руб.	275 140	851 629	612 232	576 489	-239 397	337 092	309,53	71,89	222,52
Запасы, (б) тыс. руб.	95 981	109 914	122 903	13 933	12 989	26 922	114,52	111,82	128,05
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-3,17	-1,04	-1,91	2,13	-0,87	1,26	32,77	183,74	60,22
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	-9,09	-8,06	-9,52	1,04	-1,46	-0,42	88,58	118,13	104,64

### 3.2 Анализ денежных средств предприятия

В таблице 14 проведен анализ движения денежных средств.

На основании данных таблицы видно, что в 2013 году произошло увеличение денежного потока от текущей деятельности на 212401 тыс. руб. за счет оплаченной выручки от продаж товаров и уменьшился на 12544 тыс. руб. за счет прочих поступлений.

В 2013 году увеличился расход денежных средств по оплате поставщикам за товары, работы и услуги на 324352 тыс. руб.

Общее увеличение оттока денежных средств в анализируемом периоде по текущей деятельности составил 592296 тыс. руб.

В 2014 году увеличение денежных средств в составе инвестиционной деятельности на 264179 тыс. руб. произошло за счет продажи основных средств.

Таблица 14

## Анализ движения денежных средств (прямым методом)

Показатели	Год			Отклонение, (+,-)		
	2012 тыс. руб.	2013 тыс. руб.	2014 тыс. руб.	2013-2012 тыс. руб.	2014-2013 тыс. руб.	2014-2012 тыс. руб.
1. Текущая деятельность						
1.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации продукции,	2850625	3174977	3387378	324352	212401	536753
-прочие доходы	39424	77912	65368	38488	-12544	25944
1.2 Отток денежных средств						
-оплата приобретенных работ и услуг	2207527	2731425	3018936	523898	287511	811409
-прочие расходы	221776	290174	223745	-192602	-66429	1969
1.3 Итого: приток, отток денежных средств	460746	231290	210065	-229456	-21225	-250681
2. Инвестиционная деятельность						
2.1 Приток денежных средств						
-выручка от реализации основных средств и иных активов	1155	4591	314179	3436	309588	313024

2.2 Отток денежных средств						
-приобретение объектов основных средств, нематериальных активов и иных активов	271246	512182	251481	240936	-260701	-219765
2.3 Итого: приток, отток денежных средств	-270091	-507591	62698	-237500	570289	332789
3. Финансовая деятельность						
3.1 Приток денежных средств						
-поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	83976	482100	68300	398124	-413800	-15676
3.2 Отток денежных средств						
-погашение займов и кредитов	233938	179650	327330	-54288	147680	93392
-погашение обязательств по фин. аренде	40718	23048	16774	-17670	-6274	-23944
3.3 Итого: приток, отток денежных средств	-190680	279402	-275804	470082	-555206	-85124
Итого изменение денежных средств	-25	3101	-3041	3126	-6142	-3016

### 3.3 Анализ дебиторской задолженности

Анализ дебиторской задолженности произведен в таблице 15.

У организации отсутствует долгосрочная дебиторская задолженность, что говорит о весьма малозначительном риске возникновения сомнительной дебиторской задолженности.

Основную часть дебиторской задолженности занимают расчеты с покупателями и заказчиками, темп роста в данной строке в 2013 году составил 342,70%, в 2014 году наблюдается снижение темпа до 63,42%, данный факт свидетельствует о увеличении объемов поставляемых покупателям.

Характеристика состояния дебиторской задолженности предоставлена в таблице 16.

Из таблицы видно, что дебиторская задолженность занимает весомую часть в оборотных средствах, так в 2012 году она заняла 65,06%, в 2013 – 86,71%, а в 2014 – 63,56%, что отрицательно сказывается на платежеспособности организации.

Доля задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторской задолженности

Сомнительная дебиторская задолженность отсутствует, так как денежные средства возвращаются раньше производственного оборота, что в свою очередь является положительным моментом, так как у организации практически отсутствует возможность потери денежных средств путем невозврата от покупателей.



Таблица 15

## Анализ динамики и структуры дебиторской задолженности

Вид дебиторской задолженности	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2012		2013		2014		2013-2012 тыс. руб.	2014-2013 тыс. руб.	2014-2012 тыс. руб.	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Краткосрочная, всего	179014	100	738468	100	389124	100	559454	-349344	210110	412,52	52,69	217,37
В том числе:												
расчеты с покупателями и заказчиками	151099	84,41	517822	70,12	328395	84,39	366723	-189427	177296	342,70	63,42	217,34
авансы выданные	3865	2,16	2636	0,36	7251	1,86	-1229	4615	3386	68,20	275,08	187,61
прочие дебиторы	24050	13,43	218011	29,52	53478	13,74	193961	-164533	29428	906,49	24,53	222,36
Итого	179014	100	738468	100	389124	100	559454	-349344	210110	412,52	52,69	217,37

Таблица 16

## Характеристика состояния дебиторской задолженности

Показатель	Год			Отклонение, (+-)		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	65,06	86,71	63,56	21,65	-23,15	-1,5
Доля задолженности покупателей и заказчиков в общем объеме дебиторской задолженности, %	84,41	70,12	84,39	-14,29	14,27	-0,02

Доля сомнительной дебиторской задолженности в общем объеме дебиторской задолженности, %	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---

### 3.4 Анализ нормируемых оборотных средств

Структура затрат по экономическим элементам расписана в таблице 17. Себестоимость продукции в значимой степени зависит от материальных затрат, так удельный вес материальных издержек в 2013 году составил 86,41%, что на 2,38% меньше удельного веса в 2012 году.

Не смотря на сокращение рабочей силы, наблюдается плавное увеличение фонда заработной платы и отчислений от него, можно предположить, что организация повышает квалификацию своих работников и укрупняет обязанности должностей, что не влияет на производительности. Таким образом затраты на оплату труда в 2014 году составили 141648 тыс. руб., что на 112,52% больше показателя 2012 года.

В таблице 18 рассчитаны показатели эффективности использования материальных ресурсов. Показатель доли материальных затрат в себестоимости продукции указывает на то, что значительную часть в себестоимости продукции занимают материальные затраты. Они возрастают пропорционально себестоимости, следовательно увеличиваются за счет роста объема реализованной продукции.

В 2014г. по сравнению с 2012г. увеличилась материалоотдача с 0,13 до 1,17, что говорит о более рациональном использовании материальных затрат в производстве продукции. Материалоемкость увеличивается на протяжении анализируемого периода за счет роста отходов материалов в процессе производства, а следовательно предприятие меньше выпускает продукции.

Таблица 17

## Динамика и структура затрат по экономическим элементам

Показатели	Год						Отклонение, (+, -)						Темп роста, %		
	2012		2013		2014		2013-2012		2014-2013		2014-2012		2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Материаль- ные затраты	2225149	84,02	272492 1	86,41	288590 0	85,17	499772	2,38	160979	-1,23	660751	1,15	122,46	105,91	129,69
Затраты на оплату труда	125889	4,75	132236	4,19	141648	4,18	6347	-0,56	9412	-0,01	15759	-0,57	105,04	107,12	112,52
Отчисления на социальные нужды	35788	1,35	38955	1,24	40935	1,21	3167	-0,12	1980	-0,03	5147	-0,14	108,85	105,08	114,38
Амортиза-ция основных фондов	55611	2,10	64495	2,05	139958	4,13	8884	-0,05	75463	2,09	84347	2,03	115,98	217,01	251,67
Прочие	205879	7,77	193025	6,12	179877	5,31	-12854	-1,65	-13148	-0,81	-26002	-2,47	93,76	93,19	87,37

затраты																
Полная себестоимость	2648316	100	3153632	100	3388318	100	505316	0	234686	0,00	740002	0	546,08	628,30	695,64	

Таблица 18

Показатели эффективности использования материальных ресурсов

Показатель	Год			Отклонение, (+-)			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012	2013/2012	2014/2013	2014/2012

Материальные затраты, тыс. руб.	2225149	2724921	2885900	499772	160979	660751	122,46	105,91	129,69
Полная себестоимость продукции, тыс.руб.	2648316	3153632	3388318	505316	234686	740002	119,08	107,44	127,94
Товарная продукция, тыс. руб.	285625	3174977	3387378	2889352	212401	3101753	1111,59	106,69	1185,95
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс.руб.	198711	-55415	63574	-254126	118989	-135137	-27,89	-114,72	31,99
Доля материальных затрат в себестоимости продукции, %	84,02	86,41	85,17	2,38	-1,23	1,15	102,84	98,57	101,37
Прибыль на 1 рубль материальных затрат, коп.	8,93	-2,03	2,20	-10,96	4,24	-6,73	-22,77	-108,32	24,67
Затраты на рубль товарной продукции, руб.	9	1	1	-8	0	-8	100	100	100
Материалоотдача, руб./руб.	0,13	1,17	1,17	1,04	0,01	1,05	907,72	100,74	914,42
Материалоемкость, руб/руб.	7,79	0,86	0,85	-6,93	-0,01	-6,94	11,02	99,27	10,94

Исходя из анализа в таблице 19, можно сделать вывод о том, что наибольшую часть нормируемых оборотных средств составляют прочие запасы и затраты, которые в 2014 году составили 44 329 тыс. руб., что на 13 524 тыс. руб. меньше чем в 2013 году, а максимальный удельный вес был в 2013 году и составил 60,80% от доли всех нормируемых оборотных средств.

Затраты в незавершенном производстве сократились на 1341 тыс. руб. в 2013 году, что говорит о рациональном планировании запаса материалов необходимых для производства. Но обращая внимание на специфику АО «Кемеровского молочного комбината» - производство молочной продукции, можно сказать, что сократить затраты в НЗП довольно трудоемкое занятие, так как производство имеет непрерывный характер.

Как видно из таблицы 20, оборачиваемость оборотных средств замедлилась на 61,81 дня с 2012 по 2013гг. Данное замедление оборачиваемости говорит о том, что организации необходимо дополнительно привлечь средства для продолжения хозяйственной деятельности предприятия, хотя бы на уровне 2012г. В 2014г. оборачиваемость ускорилась по сравнению с 2013г. на 31,49 дней, что способствует сокращению потребности в оборотном капитале, а значит увеличению прибыли, что и произошло в 2014г, когда выручка составила 3387378 тыс. руб.



Таблица 19

## Анализ наличия нормируемых оборотных средств

Виды оборотных средств	Год						Отклонение (+,-)			Темп роста, %		
	2012		2013		2014		2013- 2012	2014- 2013	2014- 2012	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %						
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	31 051	37	35 635	37	71 800	59	4 584	36 165	40 749	114,76	201,49	231,23
Затраты в незавершенном производстве	3 106	3,75	1 765	1,85	4 822	3,97	-1 341	3 057	1 716	56,83	273,20	155,25
Готовая продукция и товары для перепродажи	136	0,16	19	0,02	445	0,37	-117	426	309	13,97	2342,1	327,21
Прочие запасы и затраты	48 563	58,61	58 029	60,80	44 344	36,52	9 466	-13 685	-4 219	119,49	76,42	91,31
Итого нормируемых оборотных средств	82 856	100	95 448	100	121 411	100	12 592	25 963	38 555	115,20	127,20	146,53

Таблица 20

## Анализ показателей эффективности использования оборотных активов

Показатель	Год			Отклонение (+,-)		
	2012	2013	2014	2013-2012	2014-2013	2014-2012
Выручка от реализации, тыс. руб.	2850625	3174977	3387378	324352	212401	536753
Однодневная реализация, тыс. руб.	7918,40	8819,38	9409,38	7918	590	1490,98
Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб., в т. ч.:	275140	851629	612232	576489	-239397	337092
а) нормируемые, тыс. руб.	82856	95448	121411	12592	25963	38555
б) ненормируемые, тыс. руб.	192284	756181	490821	563897	-265360	298537
Оборачиваемость всех оборотных средств, дней	34,75	96,56	65,07	61,81	-31,49	30,32
а) нормируемых ,дней	10,47	10,82	12,90	0,35	2,08	2,43
б) ненормируемых ,дней	24,28	85,74	52,17	61,46	-33,57	27,89



## ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Анализ финансового состояния Акционерного Общества «Кемеровский молочный комбинат» показал что объем валовой выпущенной из производства продукции практически совпадает с объемом товарной продукции. Данный факт говорит о том, что продукция не залеживается на складах, а оперативно реализуется

Наибольшую часть основных производственных фондов предприятия составляют машины и оборудование, которые на протяжении анализируемого периода увеличивались. Что говорит о наращивании объемов производства АО «Кемеровского молочного комбината».

Увеличение стоимости зданий и сооружений в 2013 году по сравнению с 2012 годом практически в два раза, говорит о реконструкции объектов недвижимости.

За рассматриваемый период видно, что доля активной части больше, чем доля пассивной, а значит у предприятия больше возможностей для увеличения выпуска продукции.

В 2012 году наблюдается прирост основных средств, о чем свидетельствует превышение коэффициента ввода над коэффициентом выбытия. В 2013, как и в 2014 годах продолжается тенденция роста основных фондов. Что характеризует рост производственной мощности предприятия.

Рассматривая основные средства в 2012 году, можно сделать вывод, что в основном прирост произошел из-за приобретения оборудования, в то время, когда выбыла на меньшую сумму.

В 2013 году показатель компенсации активной части составил менее 100%, как и аналогичный показатель пассивной части, что указывает на преимущественно экстенсивные формы обновления как всех основных средств, так и активной их части.

В 2014 году значительно уменьшилось наличие транспортных средств, что говорит о минимизации предприятием расходов на обслуживание данной техники.

В 2012 году наблюдается превышение коэффициента изношенности над коэффициентом годности, следовательно, организации желательно обновить основные фонды, что и произошло в 2013 году.

Кроме того, расчетные данные показателей технического уровня производственной деятельности АО «Кемеровский молочный комбинат» в 2014 году позволяют отметить:

- низкую степень износа основных фондов, что предполагает использование обновленных моделей производственного оборудования, машин и механизмов;
- высокий уровень годности основных фондов, что отражает полноту вовлечения основных средств в производственно-хозяйственный процесс;

Наиболее изнашивается пассивная часть основных средств. В большей мере этому подвержен хозяйственный инвентарь.

Фондоотдача в 2014 году по сравнению с 2012 годом увеличилась, данный факт свидетельствует о рациональном использовании основных производственных фондов. Соответственно с увеличением показателя фондоотдачи, уменьшился показатель фондоемкости, что является положительной тенденцией.

Темпы роста производительности труда в 2014 году по сравнению с 2013 годом почти соответствуют темпам роста фондовооруженности, это свидетельствует о рациональном использовании ресурсов предприятия.

Среднегодовая выработка в 2014 году по сравнению с 2012 годом увеличилась, это произошло частично за счет уменьшения численности рабочих, главную же роль в увеличении выработки сыграл рост выручки от реализации продукции, что является положительным фактором.

Также уменьшение численности рабочих за данный период с параллельным увеличением выпуска продукции говорит о том, что предприятие автоматизирует производство, тем самым уменьшая затраты.

В период с 2012 по 2014 года АО «Кемеровский молочный комбинат» наращивает объемы выпуска продукции, о чем свидетельствует показатель валовой продукции.

В конце анализируемого периода наблюдается тенденция к уменьшению дебиторской задолженности, что является положительным фактором, так как увеличивает денежные средства организации, позволяя увеличить оборот производства.

В оборотном капитале организации наибольший удельный вес в дебиторской задолженности. Данный факт нельзя отнести к положительным, так как в ней задерживаются денежные средства предприятия, что уменьшает маневренность управления производством продукции.

Основную часть дебиторской задолженности занимают расчеты с покупателями и заказчиками, темп роста в данной строке в 2013 году в 2014 году наблюдается снижение темпа, данный факт свидетельствует о увеличении объемов поставляемых покупателям.

Наиболее ликвидные активы за период 2012-2014 гг. значительно увеличились, что произошло благодаря темпу роста денежных средств предприятия.

На протяжении всего анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности опускался ниже 0,2, это говорит о том, АО «Кемеровский молочный комбинат» не в силах погасить краткосрочные обязательства за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами.

Коэффициент текущей ликвидности в 2012 году менее 2, это говорит о рациональном использовании средств предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности в 2013 и в 2014 гг. ниже единицы, и это говорит о неплатежеспособности предприятия на данный период времени.

Снижение собственных оборотных средств за анализируемый период указывает на недостаточность собственного капитала для обеспечения основных фондов, что говорит о необходимости привлечения заемного капитала для функционирования предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами за все анализируемые года отрицателен, что говорит о неплатежеспособности организации.

Так же неудовлетворителен коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами, его уменьшение в 2014 году, говорит о несостоятельности организации своими средствами приобрести необходимый объем материальных запасов.

Не смотря на сокращение рабочей силы, наблюдается плавное увеличение фонда заработной платы и отчислений от него, можно предположить, что организация повышает квалификацию своих работников и укрупняет обязанности должностей, что не влияет на производительности.

Показатель доли материальных затрат в себестоимости продукции указывает на то, что значительную часть в себестоимости продукции занимают материальные затраты. Они возрастают пропорционально себестоимости, следовательно увеличиваются за счет роста объема реализованной продукции.

В 2014г. по сравнению с 2012г. увеличилась материалоотдача, что говорит о более рациональном использовании материальных затрат в производстве продукции. Материалоемкость увеличивается на протяжении анализируемого



периода за счет роста отходов материалов в процессе производства, а следовательно предприятие меньше выпускает продукции.

Затраты в незавершенном производстве сократились в 2013 году, что говорит о рациональном планировании запаса материалов необходимых для производства. Но обращая внимание на специфику АО «Кемеровского молочного комбината» - производство молочной продукции, можно сказать, что сократить затраты в НЗП не предоставляется возможным, так как производство имеет непрерывный характер.

Направления повышения эффективности использования основных производственных фондов могут быть разнообразными.

1. Повышение качества сырья, имея в виду увеличение содержания полезных веществ в сырье и его технологичность, возможности извлечения продукта. С повышением качества сырья выход товарной продукции повышается, а при тех же действующих основных производственных фондах неизбежно повышается фондоотдача. С учетом достижений отечественной и зарубежной практики это позволяет увеличить фондоотдачу на 20—25%.

2. Уменьшение потерь полезных веществ в отходах и отбросах. Промышленная утилизация отходов и отбросов на месте их возникновения позволяет увеличить объемы продукции до 20 %, а фондоотдачу на 10—15%.

3. Внедрение достижений современного научно-технического прогресса и в первую очередь безотходных, малоотходных, ресурсосберегающих технологий и техники для их осуществления. Это увеличивает выход продукции из

того же объема переработанного сырья и фондоотдачу. Сюда можно отнести внедрение новых систем автоматизированного управления основными производственными фондами.

Эффективность использования оборотных средств характеризуется их оборачиваемостью.

Оборачиваемость оборотных средств как экономический показатель позволяет установить продолжительность одного оборота и число оборотов оборотных средств за определенный период. Следует обратить внимание, что при расчете количества оборотов берется полная величина дохода без учета отчислений на строительство дорог, так как в настоящее время эти отчисления не производятся.

Повышение степени использования оборотных средств выражается в ускорении их оборачиваемости, т. е. в увеличении числа оборотов и сокращении продолжительности одного оборота.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств имеет большое значение, так как способствует увеличению объема выпускаемой продукции без привлечения дополнительных оборотных средств или уменьшает потребность предприятия в оборотных средствах, и тем самым укрепляется его платежеспособность. Замедление же оборачиваемости «замораживает» денежные средства, ухудшает финансовое положение предприятия.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств является первоочередной задачей предприятия в современных условиях.

Оборотные средства находятся одновременно во всех стадиях кругооборота. При повышении скорости перевода оборотных средств из одной стадии кругооборота в другую уменьшается время нахождения их в каждой стадии, а это способствует уменьшению потребности в оборотных средствах.

Важнейшей задачей работников является улучшение использования оборотных средств. Таких путей несколько.

Во-первых, строгое соблюдение режима экономии в расходовании материальных и денежных средств, внедрение прогрессивных норм расхода топливно-смазочных материалов, запасных частей, автомобильных шин, а также ликвидация бесхозяйственного расходования и потерь материальных ценностей.

Во-вторых, улучшение организации материально-технического снабжения нормирования и планирования оборотных средств, отказ от практики представления предприятиями завышенных заявок на материалы, запасные части, шины и топливо (завоза их в явно завышенных количествах), что приводит к замораживанию средств.

В-третьих, своевременное заключение договоров с клиентами на автомобильные перевозки и с организациями на поставку материальных средств, а также строгое соблюдение установленного порядка расчетов за автомобильные перевозки и поставки материальных ценностей.

Снижение времени простоя подвижного состава в периоды технического обслуживания и текущих ремонтов способствует сокращению незавершенного производства, что, в свою очередь, приводит к повышению оборачиваемости оборотных средств.

В результате, оборотные средства высвобождаются из процесса производства и обращения. Для определения суммы высвобожденных оборотных средств необходимо установить потребность в них за отчетный период исходя из фактической оборачиваемости за этот период и параллельно определить потребность в оборотных средствах исходя из оборачиваемости за предшествующий период. Разница между суммой оборотных средств при втором и первом подсчетах составит количество оборотных средств, высвобожденных вследствие ускорения их оборачиваемости.

В случае трансформации цен на топливо, шины и другие материалы, а также изменения тарифов на перевозки при расчетах необходимо сумму валовых доходов предшествующего периода подсчитать по новым тарифам, а сумму оборотных средств того же периода - по новым отпускным ценам на материальные ценности. После этого по вышеизложенной методике определяют оборачиваемость средств за предшествующий и плановый периоды и количество средств, высвобожденных в результате увеличения их оборачиваемости.

### Список использованной литературы

- 1 Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учет на современном предприятии: учебно-практическое пособие. // 2-е изд., Москва:Проспект,2011. С– 560с.
- 2 Лукашев Н. Повышать эффективность использования основных производственных фондов. // АПК: экономика управления, 2011, С. 49-53.
3. Галактионов Н. Обновление основного капитала в стратегическом плане предприятия. // Экономические науки, 2010, С. 145-150.
- 4 Мусаева К. Оценка эффективности использования основных фондов. // Аспирант и соискатель, 2010, С. 20-24.
- 5 Огарков С.А. Основные фонды: сущность и классификация. // Аграрная наука, 2008, №9.

6 Зотов, В.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.П. Зотов; Кемеровский технологический институт пищевой промышленности. – Кемерово, 2008. – 540с.

7. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебник. М.: ИНФА-М, 2006.

8 Шогенов Б.А., Караева, Ф.Е. Аналитическая группировка статей актива и пассива баланса. // Экономический анализ: теория и практика, 2009

9 Кузьбожев Э.Н. Планирование оборотных производственных активов предприятия. // Экономический анализ: теория и практика, 2010.

10 Глазунов М.И. концепция собственных оборотных средств. // Экономический анализ: теория и практика, 2010.

11 Кулакова Ю.И. Классификация и анализ стратегии формирования оборотного капитала предприятия. // Финансы и кредит, 2010. С. 35-40

12. Давыдова Л.В. Особенности формирования оборотных средств в с/х организациях // Финансы и кредит, 2007, С. 42-52.

13. Павлова Ю.А. Экономические аспекты развития системы управления оборотными средствами предприятия. // Экономические науки, 2011.

14. Новашина Т.С., Карпунин В.И., Леднев В.А. Экономика и финансы предприятия: Учебник // 2-е издание, переработанное и дополненное // Московский финансово-промышленный университет «Синергия», 2014.- 469с.
15. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий, Учебник, ИНФРА-М, М., 2008.
16. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ, Юнити, М., 2008.
17. Герасимов Б.И., Т.М. Коновалова, С.П. Спиридонов. Экономический анализ, Издательство ТГТУ, Тамбов, 2008.
18. Филобокова Л.Ю. Чистый оборотный капитал и собственный оборотный капитал малых предприятий: функциональная роль, методика расчета и анализа. // Экономический анализ: теория и практика, 2011,С. 26-30.
19. Положение по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» // ПБУ 5/01
20. Хромых Н.А. Аналитические показатели финансирования оборотных активов организации. // Экономический анализ: теория и практика, 2011.
21. Климова Н.В. Оценка влияния факторов на показатели рентабельности // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 20. – С. 50 – 54.
22. Васильчук, О.И., Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие/ О.И. Васильчук, Д.Л. Савенков; под редакцией Л.И. Ерохина. – М.: Форум НИЦ ИНФРА-М, 2013 – 496с.

23 Григорьев В.В. К вопросу о финансовом оздоровлении предприятий // Аудит и финансовый анализ. – 2012. - № 2. – С. 292 – 296.

24 Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2011. – 576с.

ПРИЛОЖЕНИЯ



