

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования

КЕМЕРОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
ПИЩЕВОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ (УНИВЕРСИТЕТ)

Кафедра «Экономика и управление»

Выпускная квалификационная работа
**«ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ИП СЫРЦОВА Е.М.,
г. КЕМЕРОВО)»**

Выполнил: студент гр. МТнд- 221
Климова А.Р.

Руководитель: к.т.н., доц.
Латков Н.Ю.

Работа защищена:

Кемерово 2016

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
Кемеровский технологический институт пищевой промышленности (университет)



Факультет _____ Заочный _____
 Кафедра _____ «Экономика и _____
 Направление _____ 38.03.02 «Менеджмент» _____
(шифр, название)
 Профиль _____ «Производственный менеджмент» _____
(название)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на соискание квалификации (степени) _____ бакалавр _____

Обозначение документа _____ ШЭЗ. ВКР. 00.38.16 _____

Тема _____ Пути улучшения финансового состояния предприятия _____
 _____ (на примере ИП Сырцова Е.М., г. Кемерово) _____

Специальная часть _____ Оценка финансового состояния ИП Сырцова Е.М. _____
 _____ и пути его улучшения _____

Студент _____ Климова Анфиса Рафаиловна _____
Фамилия, имя, отчество, подпись

Руководитель квалификационной работы _____ Н.Ю. Латков _____
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Консультанты по разделам:

| | |
|--|---|
| Теоретический <small>краткое наименование раздела</small> | <u>Н.Ю. Латков</u> <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |
| Организационно-экономическая <small>краткое наименование раздела</small> | <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |
| характеристика предприятия <small>краткое наименование раздела</small> | <u>Н.Ю. Латков</u> <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |
| Аналитический <small>краткое наименование раздела</small> | <u>Н.Ю. Латков</u> <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |
| <small>краткое наименование раздела</small> | <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |
| <small>краткое наименование раздела</small> | <small>Подпись, дата, инициалы, фамилия</small> |

Нормоконтролер _____ Н. М. Егорова _____
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Допустить к защите
 Заведующий кафедрой _____ П. В. Масленников _____
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Кемерово, 2016 г.

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
Кемеровский технологический институт пищевой промышленности (университет)



Кафедра _____ «Экономика и управление» _____

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой

Масленников П. В.

подпись, фамилия, инициалы, дата

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

Студенту группы _ МТнд-221 _____ Климовой Анфисе Рафаиловне _____

номер группы, фамилия, имя, отчество

1. Тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия _____

(на примере ИП Сырцова Е.М., г. Кемерово)» _____

Специальная часть Оценка финансового состояния ИП Сырцова Е.М.
и пути его улучшения _____

утверждена приказом по институту № 494 от 19.05.2016 г _____

дата

2.Срок представления работы к защите _____

дата

3.Исходные данные к выполнению работы: _____ данные отчета _____

_____ о прохождении производственной практики _____

4.Содержание текстового документа:

Введение: _____ отражает актуальность темы, объект, цели и задачи исследования _____

краткое содержание

4.1. Теоретический: содержит теоретические и методические аспекты _____

наименование раздела

краткое содержание

анализа финансового состояния предприятия _____

4.2. Организационно-экономическая характеристика предприятия: содержит _____

наименование раздела

краткое содержание

общие сведения о предприятии, основные ТЭП ПХД и ФС предприятия _____

4.3. Аналитический: содержит анализ финансового состояния предприятия и _____

наименование раздела

краткое содержание

мероприятия по его улучшению _____

4.4. Заключение: содержит основные выводы по результатам исследования

наименование раздела

краткое содержание

4.5 Список литературы

наименование раздела

краткое содержание

5. Перечень графического материала с точным указанием чертежей:

5.1 Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности

ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

5.2 Динами актива и пассива баланса ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг..

5.3 Динамика коэффициентов платежеспособности и деловой активности

ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

5.4 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

5.5 _____

5.6 _____

6. Консультанты по разделам:

Теоретический

краткое наименование раздела

Н.Ю. Латков

подпись, дата, инициалы, фамилия

Организационно-экономическая

характеристика предприятия

краткое наименование раздела

Н.Ю. Латков

подпись, дата, инициалы, фамилия

Аналитический

краткое наименование раздела

Н.Ю. Латков

подпись, дата, инициалы, фамилия

краткое наименование раздела

подпись, дата, инициалы, фамилия

краткое наименование раздела

подпись, дата, инициалы, фамилия

7. Руководитель выпускной квалификационной работы _____

Н.Ю. Латков

подпись, дата, инициалы, фамилия

8. Дата выдачи задания

Задание принял к исполнению:

А.Р. Климова

подпись, дата, инициалы, фамилия

В данной работе рассмотрена тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия» (на примере ИП Сырцова Е.М., г. Кемерово).

Целью данной работы является оценка финансового состояния предприятия, как инструмента для проведения мероприятий по улучшению его платежеспособности. Чтобы достичь поставленной цели, в настоящей работе были рассмотрены наиболее важные направления в проведении финансового анализа, как теоретически, так и практически.

Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия аргументированы и подкреплены теоретическими выводами и практическими расчетами.

| | | | | | | | | |
|------------------|-------------------------|-----------------|----------------|-------------|---|-------------------------|-------------|---------------|
| | | | | | <i>ШЭЗ. ВКР. 00.38.16 ПЗ</i> | | | |
| <i>Изм.</i> | <i>Лист</i> | <i>№ докум.</i> | <i>Подпись</i> | <i>Дата</i> | <i>«Пути улучшения финансового состояния предприятия (на примере ИП Сырцова Е.М., г. Кемерово)»</i> | <i>Лит.</i> | <i>Лист</i> | <i>Листов</i> |
| <i>Студент</i> | <i>Климова А.Р.</i> | | | | | | | |
| <i>Руков.</i> | <i>Латков Н.Ю.</i> | | | | | | 4 | |
| <i>Консульт.</i> | <i>Латков Н.Ю.</i> | | | | | КемТИПП, гр. МТнд – 221 | | |
| <i>Н. контр.</i> | <i>Н.М. Егорова</i> | | | | | | | |
| <i>Зав.каф.</i> | <i>Масленников П.В.</i> | | | | | | | |

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|--|
| ВВЕДЕНИЕ..... | |
| 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ..... | |
| 1.1 Значение и сущность финансового анализа в современных условиях..... | |
| 1.2 Виды финансового анализа..... | |
| 1.3 Классификация методов и приёмов анализа..... | |
| 1.4 Формирование финансовых результатов предприятия..... | |
| 1.5 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия..... | |
| 1.5.1 Показатели оценки имущественного положения..... | |
| 1.5.2 Оценка ликвидности и платёжеспособности..... | |
| 1.5.3 Оценка финансовой устойчивости..... | |
| 1.5.4 Оценка деловой активности..... | |
| 1.5.5 Оценка рентабельности..... | |
| 1.6 Анализ баланса предприятия и его структуры..... | |
| 1.7 Стратегия предотвращения несостоятельности (банкротства) фирмы и методы её прогнозирования..... | |
| 2 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИП СЫРЦОВА Е.М..... | |
| 2.1 Общая характеристика предприятия..... | |
| 2.2 Анализ динамики и структуры товарооборота..... | |
| 2.3 Анализ издержек обращения..... | |
| 2.4 Анализ использования труда и заработной платы..... | |
| 2.5 Анализ использования основных фондов..... | |
| 2.6 Анализ прибыли и рентабельности..... | |

| | |
|---|--|
| 3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИП СЫРЦОВА Е.М. И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ..... | |
| 3.1 Анализ изменений в составе и структуре баланса ИП Сырцова Е.М..... | |
| 3.2 Анализ ликвидности бухгалтерского баланса..... | |
| 3.3 Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности..... | |
| 3.4 Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организации..... | |
| 3.5 Определение финансовой устойчивости организации..... | |
| 3.6 Анализ деловой активности предприятия..... | |
| 3.7 Комплекс мероприятий позволяющих улучшить финансовое состояние предприятия..... | |
| | |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ..... | |
| | |
| СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ..... | |
| | |
| ПРИЛОЖЕНИЯ..... | |
| | |

ВВЕДЕНИЕ

В России происходят глубокие экономические перемены, обусловленные возвращением страны в русло общих процессов мирового развития. Идет коренная ломка прежнего механизма управления экономикой, его замена рыночными методами хозяйствования.

Переход к рыночной экономике требует от предприятий повышенной эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы и т. д.

Важная роль в реализации этой задачи отводится экономическому анализу деятельности субъектов хозяйствования. С его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятий, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства,

оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников. Квалифицированный экономист, финансист, бухгалтер, аудитор должен хорошо владеть современными методами экономических исследований, методикой системного, комплексного экономического анализа, мастерством точного, своевременного, всестороннего анализа результатов хозяйственной деятельности.

Экономический анализ хозяйственной деятельности - это изучение работы предприятия с целью объективной ее оценки, выявления неиспользованных резервов повышения эффективности, используемых для выработки вариантов управленческих решений, т. е. перспектив развития предприятия.

Экономический анализ - это основной инструмент управления. Без него невозможны: планирование, бюджетирование, антикризисное управление, реструктуризация и вообще обоснованное принятие управленческих решений.

Как только предприниматель начинает задумываться о финансовом состоянии, финансовых результатах своей фирмы, ее устойчивости, конкурентоспособности, начинает оценивать и выбирать управленческие решения, искать пути улучшения работы фирмы, он по сути дела в той или иной мере занимается анализом хозяйственной деятельности. Вопрос только в том, насколько ему известны традиционно применяемые на практике или новые методы анализа и насколько он владеет ими и подготовлен для их практического применения. Чтобы управлять бизнесом квалифицированно, профессионально, экономически оправдано, рационально и эффективно, необходимы знания методов экономического анализа. Выводы экономического анализа, обоснование выбора управленческих решений, рекомендаций по управлению, прогнозированию, построению стратегии управления в производстве способствуют развитию производственной отрасли. В свою очередь, расширение производства увеличивает число конкурирующих аналогичных фирм, т.е. повышает плотность конкуренции, к закупкам товаров

более высокого качества, к снижению цен, максимально полному удовлетворению изысканного спроса.

Для поисков средств, возможностей и резервов улучшения работы организации, повышения конкурентоспособности, улучшения финансового состояния и результатов, оптимизации планирования используется экономический анализ. Стремление организации улучшить собственное положение и обеспечить стабильность развития хозяйственной деятельности делает экономический анализ актуальным. В данной работе проведен анализ финансового состояния ИП Сырцова Е.М. за период 2013-2015 годы. По результатам анализа предложены мероприятия по улучшению финансового состояния.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Значение и сущность финансового анализа в современных условиях

Финансы предприятия - это экономическая категория, особенность которой заключается в сфере ее действия и присущих ей функциях. Современная финансовая система государства состоит из централизованных и децентрализованных финансов.

«Финансы - это совокупность экономических денежных отношений, возникающих в процессе производства и реализации продукции, включающих формирование и использование денежных доходов, обеспечение кругооборота средств в воспроизводственном процессе, организацию взаимоотношений с другими предприятиями, бюджетом, банками, страховыми организациями и др.»

Исходя из этого, финансовая работа на предприятии, прежде всего, направлена на создание финансовых ресурсов для развития, в целях обеспечения роста рентабельности, инвестиционной привлекательности, т. е. улучшение финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние - это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Так как, цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение» [4].

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного, технического и кадрового обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс-анализа и углубленного анализа финансового состояния. Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования прибыли.

«Основу информационного обеспечения анализа финансового состояния должна составить бухгалтерская отчетность, которая является единой для организации всех отраслей и форм собственности [11].

Она состоит из форм бухгалтерской отчетности Утвержденной Министерством финансов Российской Федерации, приказом от 27 марта 1996 года № 31 для бухгалтерской отчетности в 1996 году, а именно бухгалтерского баланса - форма № 1; отчета о финансовых результатах и их использовании - форма № 2; справка к форме № 2 и приложения к бухгалтерскому балансу, форма № 5, а также статистическая отчетность по труду и себестоимости Утвержденная Госкомстатом РФ» [15].

Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания, и разработать мероприятия по их ликвидации.

Не секрет, что процесс принятия управленческих решений в большей степени искусство, чем наука. Результат выполненных формализованных аналитических процедур не является или, по крайней мере, не должен являться единственным критерием для принятия того или иного управленческого решения. Результаты анализа - "материальная основа" управленческих решений, принятие которых основывается также на интеллекте, логике, опыте, личных симпатиях и антипатиях лица, принимающего эти решения.

Все это лишний раз свидетельствует о том, что финансовый анализ в современных условиях становится элементом управления, инструментом оценки надежности потенциального партнера.

«Необходимость сочетания формализованных и неформализованных процедур в процессе принятия управленческих решений накладывает отпечаток, как на порядок подготовки документов, так и на последовательность процедур анализа финансового состояния. Именно такое понимание логики финансового анализа является наиболее соответствующим логике функционирования предприятия в условиях рыночной экономики.

Финансовый анализ является частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности; если он основан на данных только бухгалтерской отчетности - внешний анализ; внутрихозяйственный анализ может быть дополнен и другими аспектами: анализом эффективности авансирования капитала, анализом взаимосвязи издержек, оборота и прибыли и т.п.

Финансовый анализ деятельности предприятия включает:

- анализ финансового состояния;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ финансовых коэффициентов:
- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовых результатов, коэффициентов рентабельности и деловой активности» [16].

1.2 Виды финансового анализа

По содержанию процесса управления выделяют: перспективный (прогнозный, предварительный) анализ, оперативный анализ, текущий (ретроспективный) анализ по итогам деятельности за тот или иной период.

Текущий (ретроспективный) анализ базируется на бухгалтерской и статической отчетности и позволяет оценить работу объединений, предприятий и их подразделений за месяц, квартал и год нарастающим итогом.

Главная задача текущего анализа - объективная оценка результатов коммерческой деятельности, комплексное выявление имеющихся резервов, мобилизация их, достижение полного соответствия материального и морального стимулирования по результатам труда и качеству работы.

«Текущий анализ осуществляется во время подведения итогов хозяйственной деятельности, результаты используются для решения проблем управления.

Особенность методики текущего анализа состоит в том, что фактические результаты деятельности оцениваются в сравнении с планом и данными предшествующих периодов. В этом виде анализа имеется существенный недостаток - выявленные резервы, являются навсегда потерянными возможностями роста эффективности производства, т. к. относятся к прошлому периоду.

Текущий анализ - наиболее полный анализ финансовой деятельности, вбирающий в себя результаты оперативного анализа и служащий базой перспективного анализа» [24].

Оперативный анализ приближён во времени к моменту совершения хозяйственных операций. Он основывается на данных первичного (бухгалтерского и статического) учёта. Оперативный анализ представляет собой систему повседневного изучения выполнения плановых заданий с целью быстрого вмешательства в процесс производства и обеспечения эффективности функционирования предприятия.

Оперативный анализ проводят обычно по следующим группам показателей: отгрузка и реализация продукции; использование рабочей силы, производственного оборудования и материальных ресурсов: себестоимость; прибыль и рентабельность; платёжеспособность. При оперативном анализе производится исследование натуральных показателей, в расчётах допускается относительная неточность т. к. нет завершённого процесса.

Перспективным анализом называют анализ результатов хозяйственной деятельности с целью определения их возможных значений в будущем. Раскрывая картину будущего, перспективный анализ обеспечивает управляющему решение задач стратегического управления. Перспективный анализ как разведка будущего и научно-аналитическая основа перспективного плана тесно смыкается с прогнозированием, и такой анализ называют прогнозным.

1.3 Классификация методов и приёмов анализа

«Под методом финансового анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии» [13].

К характерным особенностям метода относятся: использование системы показателей, выявление и изменение взаимосвязи между ними. В процессе финансового анализа применяется ряд специальных способов и приемов.

Способы применения финансового анализа можно условно подразделить на две группы: традиционные и математические.

К первой группе относятся: использование абсолютных, относительных и средних величин; прием сравнения, сводки и группировки, прием цепных подстановок.

Прием сравнения заключается в составлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода.

Прием сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы.

Прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Сущность приёмов ценных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчётный показатель базисным, все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель.

«На практике основными методами анализа финансовой отчётности являются: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный анализ - сравнение каждой позиции с предыдущим периодом.

Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчётности на результат в целом.

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчётности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительный анализ - это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т. п., и межхозяйственный анализ предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ - анализ влияния и отдельных факторов (причин) на резульативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приёмов исследования.

Факторный анализ может быть как прямым, так и обратным, т. е. синтез - соединение отдельных элементов в общий резульативный показатель.

Многие математические методы: корреляционный анализ, регрессивный анализ, и др., вошли в круг аналитических разработок значительно позже. Методы экономической кибернетики и оптимального программирования, экономические методы, методы исследования операций и теории принятия решения, безусловно, могут найти непосредственное применение в рамках финансового анализа» [15].

Все вышперечисленные методы анализа относятся к формализованным методам анализа. Однако существуют и неформализованные методы: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические и т. п., они основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне.

В настоящее время практически невозможно обособить приемы и методы какой-либо науки как присущие исключительно ей. Так и в финансовом анализе применяются различные методы и приёмы, ранее не используемые в нем.

1.4 Формирование финансовых результатов предприятия

Финансы предприятия - это совокупность денежных отношений, связанные с формированием и использованием денежных доходов и накоплений предприятия. Финансы предприятия обеспечивают круговорот основного и оборотного капитала и взаимоотношение с государственным бюджетом, налоговыми органами, банками, страховыми компаниями и прочими учреждениями финансово-кредитной системы. При этом они выполняют две функции:

- а) воспроизводственную;
- б) контрольную.

«Воспроизводственная функция состоит в обслуживании денежными ресурсами круговорота основного и оборотного капитала в процессе коммерческой деятельности предприятия на основе формирования и использования денежных доходов и накоплений.

Контрольная функция - это финансовый контроль за производственно-хозяйственной деятельностью предприятия.

Финансовая стратегия предприятия строится на определенных принципах организации.

- 1) Жесткая централизация финансовых ресурсов, обеспечивающая фирме быструю маневренность финансовыми ресурсами, их концентрацию на основных направлениях производственно-хозяйственной деятельности.
- 2) Финансовое планирование, определяющее на перспективу все поступления денежных средств предприятия и основные направления их расходования.
- 3) Формирование крупных финансовых резервов, обеспечивающих устойчивую работу предприятия в условиях возможных колебаний рыночной конъюнктуры.
- 4) Безусловное выполнение финансовых обязательств перед партнерами» [7].

«Главной задачей финансовой стратегии является достижение самоокупаемости предприятия.

Самоокупаемость - это способность предприятия покрывать свои расходы (затраты) результатами производства, обеспечивая тем самым повторяемость производства в неизменных масштабах.

В процессе достижения самоокупаемости решаются две важнейшие для предприятия проблемы :

- а) борьба с убыточностью;
- б) повышение прибыльности.

Предприятие не только должно покрывать свои расходы доходами, но и быть рентабельным, т. е. получать прибыль.

Самоокупаемость - это неотъемлемый момент самофинансирования предприятия. Самофинансирование - способность предприятия из заработанных средств не только возмещать производственные затраты, но и финансировать расширение производства, решение социальных задач.

Самофинансирование осуществляется за счет прибыли и амортизации. В процессе накопления объем прибыли подвергается уменьшению за счет налогов и различных платежей из прибыли. В конечном итоге остается перераспределенная прибыль. Из не распределенной прибыли и амортизации формируется финансовый фонд или источники самофинансирования предприятия.

Финансирование может осуществляться и путем привлечения средств рынка ссудных капиталов, к которым относятся: кредит банка, выпуск ценных бумаг (акций и облигаций). Однако остановимся более подробно на собственных источниках финансирования предприятия (собственном капитале)» [7].

Собственный капитал - капитал, безусловным и исключительным владельцем которого является собственник (или собственники) предприятия.

К собственному капиталу следует отнести уставной фонд (акционерный капитал), т. е. первоначальные и последующие вложения собственных средств собственниками, акционерами, и приращение капитала за счет прибыли.

«Прибыль представляет собой конечный финансовый результат хозяйствования предприятия и складывается из финансового результата от реализации продукции (работ, услуг), основных средств и иного имущества предприятия и доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по этим операциям. В практической деятельности её принято называть валовой прибылью.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) без налога на добавленную стоимость и акцизами и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции (работ, услуг).

Определение прибыли связано с получением валового дохода предприятия от реализации своей продукции (работ, услуг) по ценам, складывающимся на основе спроса и предложения. В этом случае валовой доход предприятия - выручка от реализации продукции (работ, услуг) за вычетом материальных затрат и представляет собой денежную форму чистой продукции предприятия, включая в себя оплату труда и прибыль.

Масса прибыли и валового дохода характеризует размер эффекта, получаемого в результате производственно-хозяйственной деятельности предприятия» [4].

«В условиях рыночных отношений предприятие должно стремиться если не к получению максимальной прибыли, то, по крайней мере, такому объёму прибыли, который бы позволил предприятию не только прочно удерживать свои позиции на рынке сбыта своих товаров и услуг, но и обеспечивать динамическое развитие его производства в условиях конкуренции. Для этого необходимо знание источников формирования прибыли и методов по лучшему их использованию.

В условиях рыночных отношений, как свидетельствует мировая практика, имеется три основных источника получения прибыли:

первый - получение прибыли за счет монопольного положения предприятия по выпуску той или иной продукции или уникальности продукта;

второй источник связан непосредственно с производственной и предпринимательской деятельностью;

третий источник связан с инновационной деятельностью предприятия.

Величина средств для финансирования расширения производства зависят от ряда факторов:

- 1) налогообложения;
- 2) величины амортизационных отчислений;
- 3) поведение предприятия на рынке банковских ссуд;
- 4) поведение предприятия на рынке ценных бумаг» [25].

1.5 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

«Финансовая деятельность - это рабочий язык бизнеса, и практически невозможно анализировать операции или результаты работы предприятия иначе, чем через финансовые показатели.

Стремясь решить конкретные вопросы и получить квалифицированную оценку финансового положения, руководители предприятий все чаще начинают прибегать к помощи финансового анализа, значение отвлеченных данных баланса или отчета о финансовых результатах весьма невелико, если их рассматривать в отрыве друг от друга. Поэтому для объективной оценки финансового положения необходимо перейти к определенным ценностным

соотношениям основных факторов - финансовым показателям или коэффициентам.

Финансовые коэффициенты характеризуют пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов и элиминирования влияния инфляции.

Считается, что если уровень фактических финансовых коэффициентов хуже базы сравнения, то это указывает на наиболее болезненные места в деятельности предприятия, нуждающиеся в дополнительном анализе. Правда, дополнительный анализ может не подтвердить негативную оценку в силу специфичности конкретных условий и особенностей деловой политики предприятия. Финансовые коэффициенты не улавливают различий в методах бухгалтерского учёта, не отражают качества составляющих компонентов. Наконец, они имеют статичный характер. Необходимо понимать ограничения, которые накладывают их использование, и относиться к ним как к инструменту анализа.

Для финансового менеджера финансовые коэффициенты имеют особое значение, поскольку являются основой для оценки его деятельности внешними пользователями отчётности, акционерами и кредиторами. Целевые ориентиры проводимого финансового анализа зависят от того, кто его проводит: управляющие, налоговые органы, владельцы (акционеры) предприятия или его кредиторы» [6].

«Налоговому органу важен ответ на вопрос способно ли предприятие к уплате налогов. Поэтому с точки зрения налоговых органов финансовое положение характеризуется следующими показателями:

- балансовая прибыль;
- рентабельность активов - балансовая прибыль в % к стоимости активов
- рентабельность реализации - балансовая прибыль в % к выручке от реализации;
- балансовая прибыль на 1 рубль средство на оплату труда.

Исходя из этих показателей, налоговые органы могут определить и поступление платежей в бюджет на перспективу.

Банки должны получить ответ на вопрос о платёжеспособности предприятия, т. е. о его готовности возвращать заемные средства. Управляющие предприятием главным образом интересуются эффективностью использования ресурсов и прибыльностью предприятия» [31].

1.5.1 Показатели оценки имущественного положения

1) «Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятий» - это показатель обобщенной стоимости оценки активов, числящихся на балансе предприятия.

2) «Доля активной части основных средств». Согласно нормативным документам под активной частью основных средств понимаются машины, оборудование и транспортные средства. Рост этого показателя оценивается положительно.

3) «Коэффициент износа» - обычно используется в анализе как характеристика состояния основных фондов. Дополнением этого показателя до 100% (или единицы) является «коэффициент годности».

4) «Коэффициент обновления» - показывает, какую часть от имеющихся на конец отчётного периода основных средств составляют новые основные средства.

5) «Коэффициент выбытия» - показывает, какая часть основных средств выбыла из-за ветхости и по другим причинам» [22].

1.5.2 Оценка ликвидности и платёжеспособности

1) «Величина собственных оборотных средств» - характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником

покрытия текущих активов. Величина собственных оборотных средств численно равна превышению текущих активов над текущими обязательствами.

2) «Манёвренность функционирующего капитала» - характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств. Для нормального функционирования предприятия этот показатель меняется в пределах от 0 до 1.

3) «Коэффициент покрытия» (общий) - даёт общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств, это рассматривается как успешно функционирующее.

4) «Коэффициент быстрой ликвидности» по смыслу аналогичен «коэффициенту покрытия», однако из расчёта исключены производственные запасы. В западной литературе он ориентировочно принимается ниже 1, но это условно.

5) «Коэффициент абсолютной ликвидности» (платёжеспособности) - показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно. В международной практике считается, что значение его должно быть больше или равным 0,2 - 0,25

6) «Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов» - характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, рекомендуется нижняя граница 50%.

7) «Коэффициент покрытия запасов» - рассчитывается соотношением величин «нормальных» источников покрытия запасов, и суммы запасов. Если значение показателя < 1 , то текущее финансовое состояние неустойчивое» [17].

1.5.3 Оценка финансовой устойчивости

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы.

1) «Коэффициент концентрации собственного капитала» - характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво предприятие.

2) «Коэффициент финансовой зависимости» - является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала.

3) «Коэффициент манёвренности собственного капитала» - показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т. е. вложена в оборотные средства.

4) «Коэффициент структуры долгосрочных вложений» - коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами.

5) «Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств» - характеризует структуру капитала. Чем выше показатель в динамике, тем сильнее предприятие зависит от внешних инвесторов.

6) «Коэффициент отношения собственных и привлечённых средств» - он даёт общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Рост показателя свидетельствует об усилении зависимости от внешних инвесторов.

Нужно сказать, что единых нормативных критериев для рассмотренных показателей не существует. Они зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств и др.

Поэтому приемлемость значений этих показателей лучше составлять по группам родственных предприятий. Единственное правило, которое «работает»: владельцы предприятия (инвесторы и другие лица, сделавшие взносы в уставной капитал) предпочитают разумный рост в динамике заемных средств, а кредиторы отдадут предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью» [2].

1.5.4 Оценка деловой активности

«Таковыми качественными критериями являются: широта рынков сбыта продукции, репутация предприятия и т. п. Количественная оценка даётся по двум направлениям:

- степень выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;

- уровень эффективности использования ресурсов предприятия.

В частности, оптимально следующее соотношение:

$$T_{нб} > T_r > T_{ак} > 100\%, \quad (1.1)$$

где $T_{нб}$, T_r , $T_{ак}$ - соответственно темп изменения финансовой прибыли, реализации, авансированного капитала» [12].

«Эта зависимость означает, что:

а) экономический потенциал возрастает;

б) объём реализации возрастает более высокими темпами;

в) прибыль возрастает опережающими темпами.

Это «золотое правило экономики предприятия».

Для реализации второго направления могут быть рассчитаны: выработка, фондоотдача, оборачиваемость производственных запасов, продолжительность операционного цикла, оценка авансированного капитала.

К обобщающим показателям относятся «показатель ресурсоотдачи и коэффициент устойчивости экономического роста».

1) «Ресурсоотдача» (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала) - характеризует объём реализованной продукции на рубль средств, вложенных в деятельность предприятия.

2) «Коэффициент устойчивости экономического роста» - показывает, какими в среднем темпами может развиваться предприятие» [27].

1.5.5 Оценка рентабельности

«К основным показателям этого блока относятся рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала. При расчёте можно использовать либо балансовую прибыль, либо чистую.

Анализируя рентабельность в пространственно-временном аспекте следует принимать во внимание три ключевых особенности:

- временный аспект, когда предприятие делает переход на новые перспективные технологии и виды продукции;
- проблема риска;
- проблема оценки, прибыль оценивается в динамике, собственный капитал в течение ряда лет.

Однако далеко не всё может быть отражено в балансе, например, торговая марка, суперсовременные технологии, слаженный персонал не имеют денежной оценки, поэтому при выборе решений финансового характера необходимо принимать во внимание рыночную цену фирмы» [14].

1.6 Анализ баланса предприятия и его структуры

«Анализ финансового состояния предприятий осуществляется в основном по данным годовой и квартальной бухгалтерской отчётности и в первую очередь по данным бухгалтерского баланса.

Принятая группировка позволяет осуществить достаточно глубокий анализ финансового состояния предприятия.

Эта группировка удобна для «чтения баланса», под которым принимают предварительное общее ознакомление с итогами работы предприятия и его финансовым состоянием непосредственно по бухгалтерскому балансу.

При чтении баланса выясняют: характер изменения итога баланса и его отдельных разделов статей, правильность размещения средств предприятия, его текущую платёжеспособность и т. п.

Чтение баланса, обычно, начинают с установления изменения величины баланса анализируемый период времени. Для этого итог баланса на начало года сравнивают с итогом баланса на конец периода.

Горизонтальный анализ означает сопоставление статей баланса и исчисляемых по ним показателей на начало и конец одного или нескольких отчётных периодов; он помогает выявить отклонения, требующие дальнейшего изучения. При горизонтальном анализе исчисляют абсолютные и относительные изменения показателей. Сопоставление позволяет определить общее направление движения баланса. В обычных производственных условиях увеличение итогов баланса оценивают положительное, а уменьшение – отрицательно» [22].

«После оценки динамики изменение баланса целесообразно установить соответствие динамики баланса с динамикой объёма производства и реализации продукции, а также прибыли предприятия.

Более быстрый темп роста объёма производства, реализации продукции и прибыли по сравнению с темпом роста суммы баланса указывает на улучшение использования средств. Для установления темпов роста объёма производства, реализации продукции и прибыли используют данные предприятия о производстве продукции, отчёт о финансовых результатах и баланс.

Показатели прибыли, товарной и реализованной продукции в расчёте на один рубль (квартальной) стоимости имущества целесообразно исчислять и сопоставлять с данными прошлых лет, а также с аналогичными показателями других предприятий.

Указанные показатели в странах с рыночной экономикой используются с целью характеристики деловой активности руководителей предприятия. Для характеристики деловой активности используются также показатели фондоотдачи, материалоёмкости, производительности труда, оборачиваемости

оборотного капитала, собственного капитала, коэффициенты устойчивости экономического роста и чистой выручки.

Помимо выяснения направленности изменения всего баланса, следует выяснить характер изменения отдельных его статей и разделов, то есть осуществить дальнейший анализ по горизонтали. Положительно оценки заслуживает увеличения в активе баланса денежных средств, ценных бумаг, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений и, как правило, основных средств, капитальных вложений, нематериальных активов и производственных запасов, а в пассиве баланса - итога первого раздела и особенно суммы прибыли, резервного фонда, фондов специального назначения. Как правило, отрицательной оценки заслуживает резкий рост дебиторской и кредиторской задолженности в активе и в пассиве баланса. Во всех случаях отрицательно оценивают наличие и увеличение по статьям «убытки» и «резервы по сомнительным долгам».

Чтение этих статей баланса позволяет сделать некоторые выводы о финансовом состоянии предприятий. Так, наличие убытков свидетельствует о нерентабельности данного предприятия. Если предприятие является планово-убыточным, то сумму убытка следует сопоставить с плановой величиной и с суммой убытка предшествующего баланса. Это позволит выявить сложившуюся тенденцию. Наличие сумм по статье «Резервы по сомнительным долгам» свидетельствует об имеющейся просроченной дебиторской задолженности за товары, работы или услуги или по другим её видам» [20].

«В процессе дальнейшего анализа баланса изучают структуру средств предприятий и источников их образования (анализ по вертикали).

Вертикальный анализ - это выражение статьи (показателя) через определённое процентное соотношение к соответствующей базовой статье (по базовому показателю). С помощью вертикального анализа выявляют основные тенденции и изменения в деятельности предприятия.

Структура актива баланса состоит из следующих показателей: имущество предприятия; основные средства и прочие внеоборотные активы (в процентах

ко всем средствам); материальные оборотные активы (в процентах к оборотным средствам); денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (в процентах к оборотным средствам).

По этим показателям, прежде всего, определяют тенденции изменения оборачиваемости всех средств имущества предприятия.

При определении тенденции изменения оборачиваемости средств предприятия, помимо оценки изменения показателя общей оборачиваемости средств предприятия (исчисляются соотношение выручки от реализации и средней стоимостью баланса), изучают соотношение динамики внеоборотных и оборотных средств, а также используют показатели мобильности всех средств предприятия и оборотных средств.

Финансовое состояние предприятия в значительной мере обуславливается его производственной деятельностью. Поэтому при анализе финансового состояния предприятия (особенно на предстоящий период) следует дать оценку его производственного потенциала.

Для характеристики производственного потенциала используют следующие показатели: наличие, динамику и удельный вес производственных активов в общей стоимости имущества; наличие, динамику и удельный вес основных средств в общей стоимости имущества; коэффициент износа основных средств; среднюю норму амортизации; наличие, динамику и удельный вес капитальных вложений и их соотношение с долгосрочными финансовыми вложениями» [7].

Определенные выводы о производственной и финансовой политике предприятия можно сделать по отношению капитальных вложений и долгосрочных вложений. Более высокие темпы роста финансовых вложений могут существенно снизить производственные возможности предприятия.

«Структура источников средств предприятия (пассив) включает в себя следующие показатели: источники средств - всего; источники собственных средств; собственные оборотные средства; заёмные средства; кредиты и

заёмные средства; кредиторская задолженность; доходы и резервы предприятия.

Данные о структуре источников хозяйственных средств используется, прежде всего, для оценки финансовой устойчивости предприятия и его ликвидности и платёжеспособности. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется коэффициентами: собственности, заёмных средств соотношение заёмных и собственных средств, мобильности собственных средств, соотношение внеоборотных средств суммой собственных средств и долгосрочных пассивов.

Под ликвидностью понимают возможность реализации материальных и других ценностей и превращения их в денежные средства.

По степени ликвидности имущества предприятия можно разделить на четыре группы:

- первоклассные ликвидные средства (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);
- легко реализуемые активы (дебиторская задолженность, готовая продукция и товары);
- среднереализуемые активы (производственные запасы, МБП, незавершённое производство, издержки обращения);
- труднореализуемые или неликвидные активы (нематериальные активы, основные средства и оборудование к установке, капитальные долгосрочные финансовые вложения)» [34].

«Ликвидность баланса оценивают с помощью специальных показателей, выражающих соотношений определённых статей актива и пассива баланса или структуру актива баланса. В большей мере в международной практике используются следующие показатели ликвидности: коэффициент абсолютной ликвидности; промежуточный коэффициент покрытия и общий коэффициент покрытия. При исчислении всех этих показателей используют общий знаменатель - краткосрочные обязательства, которые исчисляются как

совокупная величина краткосрочных кредитов, краткосрочных займов, кредиторской задолженности.

Ликвидность баланса предприятия тесно связана с его платёжеспособностью, под которой понимают способность в должные сроки и в полной мере отвечать по своим обязательствам.

Различают текущую и ожидаемую платёжеспособность. Текущая платёжеспособность определяется на дату составления баланса. Предприятие считается платёжеспособным, если у него нет просроченной задолженности поставщикам, по банковским ссудам и другим расчётам. Ожидаемая платёжеспособность определяется на определённую предстоящую дату сопоставлением платёжных средств и первоочередных обязательств на эту дату.

Как уже отмечилось, платёжеспособность предприятия сильно зависит от ликвидности баланса. Вместе с тем на платёжеспособность предприятия значительное влияние оказывают и другие факторы - политическая и экономическая ситуация в стране, состояние денежного рынка, наличие и совершенство налогового и банковского законодательства, обеспеченность собственным капиталом, финансовое состояние предприятий - дебиторов и другие.

Анализ финансового состояния предприятия заканчивают комплексной его оценкой. При анализе финансового состояния своего предприятия после комплексной оценки разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния, обращая особое внимание на разработку финансовой стратегии предприятия на перспективу и в ближайшие периоды» [9].

1.7 Стратегия предотвращения несостоятельности (банкротства) фирмы и методы её прогнозирования

«Под несостоятельностью (банкротством) предприятия понимается неспособность удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров, работ,

услуг, включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет, во внебюджетные фонды в связи с неудовлетворительной структурой баланса должника.

Внешним признаком банкротства (несостоятельности) является приостановление текущих платежей, когда предприятие не обеспечивает или заведомо не способно обеспечить выполнение требований кредиторов (по российскому законодательству в течение трёх месяцев со дня наступления срока их исполнения).

Существуют признаки, указывающие на возможное ухудшение положения предприятия. Важную информацию даёт сопоставление данных финансовых отчётов фирмы с данными за ряд периодов времени и средними данными по отрасли, а также анализ бухгалтерского баланса предприятия. Анализ с предоставлением отчётности, её низкое качество должны стать поводом для анализа процесса её составления. Опоздания могут говорить о неэффективной работе финансовых служб предприятий, неудачном построении информационной системы, что увеличивает вероятность принятия неэффективных решений.

О неблагополучии в финансах предприятия могут говорить изменения в статьях баланса как со стороны пассивов, так и со стороны активов. Причём для каждой статьи баланса существуют оптимальные размеры, и опасным может быть как увеличение, так и уменьшение балансовых сумм, вообще резкое изменение в структуре баланса. Безусловно, отрицательным является уменьшение наличности на текущем счёте предприятия. Но и резкое увеличение также может свидетельствовать о неблагоприятных тенденциях, например, о снижении возможностей роста и эффективности инвестиций» [29].

«Тревожным фактором является повышение относительной доли дебиторской задолженности в активах предприятия, т.е. долгов покупателей, старение дебиторских счетов. Это значит, что, либо предприятие проводит неразумную политику коммерческого кредита по отношению к своим потребителям, либо сами потребители задерживают платежи. За внешними

изменениями статей дебиторской задолженности может скрываться неблагоприятная концентрация продаж слишком малому числу покупателей, банкротство клиентов фирмы или уступки клиентам и т.д.

Для оценки состояния фирмы необходимо проанализировать данные о материальных запасах. Подозрительно не только увеличение запасов, которое нередко означает затоваривание, но и резкое их снижение. Последнее может означать перебои в производстве и снабжении и иметь следствием невыполнение обязательств по поставкам. Всякие резкие изменения в инвестициях в товарно-материальные запасы говорит о нестабильности производства.

Вообще, необходимо контролировать тенденции к ликвидности предприятия, т. е. его способности выполнить текущие обязательства. Поводом для дополнительных изысканий должно быть не только снижение ликвидности, но и ее резкое повышение» [3].

«Со стороны пассива баланса сигналом неблагополучия могут быть увеличение задолженности предприятия своим поставщикам и кредиторам, старения кредиторских счетов, явная замена дебиторской задолженности кредиторской задолженностью. Более подробный анализ может выявить не благоприятное изменение в политике кредитования по отношению к предприятию со стороны отдельных кредиторов и поставщиков. Увеличение задолженности служащим, акционерам, финансовым органам должны служить поводом для беспокойства о несостоятельности.

Статьи счетов о доходах и прибыли предприятия также могут сигнализировать о неблагополучии. Плохо, когда снижаются объем продаж, но и подозрителен их быстрый рост. Последнее может означать увеличения долговых обязательств, повышение напряженности с наличностью. Беспокойство также может вызвать увеличение накладных расходов и снижение прибыли, если оно происходит медленнее роста продаж.

Современная экономическая наука имеет в своем арсенале большое количество разнообразных приемов и методов прогнозирования финансовых показателей» [16].

«Однако для экспресс-анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта потребность в большинстве из них отпадает. Рассмотрим три основных подхода к прогнозированию финансового состояния с позиции возможного банкротства предприятия:

- а) расчет индекса кредитоспособности;
- б) использование системы формализованных и неформализованных критериев;
- в) прогнозирование показателей платежеспособности.

Расчет индекса кредитоспособности в наиболее законченном виде возможен лишь для компаний, котирующих свои акции на фондовых биржах. Кроме того, ориентация на какой-то один критерий, даже в весьма привлекательный с позиции теории, на практике не всегда оправдана. Поэтому многие крупные аудиторские фирмы и другие компании, занимающиеся аналитическими обзорами, прогнозирование и консультирование, используют для своих аналитических оценок системы критериев. Безусловно, в этом есть и свои минусы - гораздо легче принять решение в условиях однокритериальной, чем в условиях многокритериальной задачи. Вместе с тем любое прогнозное решение подобного рода независимо от числа критериев является субъективным, а рассчитанные значения критериев носят скорее характер информации к размышлению, нежели побудительных стимулов для принятия немедленных решений волевого характера.

В качестве примера можно привести рекомендации Комитета по обобщению практики аудирования (Великобритания), содержащие перечень критических показателей для оценки возможного банкротства предприятия. Основываясь на разработках западных аудиторских фирм и преломляя эти разработки к отечественной специфике введения бизнеса, можно рекомендовать следующую двухуровневую систему показателей» [7].

«К первой группе относятся критерии и показатели, неблагоприятные текущие значения которых и складывающаяся динамика изменения свидетельствуют о возможных в обозримом будущем значительных финансовых затруднениях, в том числе и банкротстве. К ним относятся:

- повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности;
- превышение некоторого кредиторского уровня некоторой кредиторской задолженности;
- чрезмерное использование краткосрочных заёмных средств в качестве источников финансирования долгосрочных вложений;
- устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности;
- хроническая нехватка оборотных средств;
- устойчиво увеличивающаяся до опасных пределов доля заёмных средств в общей сумме источников средств;
- неправильная реинвестиционная политика;
- превышение размеров заёмных средств над установленными лимитами;
- хроническое невыполнение обязательств перед инвесторами, кредиторами и акционерами (в отношении своевременности возврата ссуд, выплаты процентов и дивидендов);
- высокий удельный вес просроченной дебиторской задолженности;
- наличие сверхнормативных и залежных товаров;
- использование (вынужденное) новых источников финансовых ресурсов на относительно невыгодных условиях;
- применение в производственном процессе оборудования с истекшими сроками эксплуатации;
- неблагоприятные изменения в портфеле заказов.

Во вторую группу входят критерии и показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое; вместе с тем они указывают, что при определённых

условиях, обстоятельствах или непринятии действенных мер ситуация может резко ухудшиться. К ним относятся:

- вынужденные остановки, а также нарушение ритмичности производственно-технологического процесса;
- недостаточная диверсификация деятельности предприятия, т.е. чрезмерная зависимость финансовых результатов деятельности предприятия от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида активов и др.;
- излишняя ставка на возможную и прогнозируемую успешность и прибыльность нового проекта.

Не все из рассмотренных критериев могут быть рассчитаны непосредственно по данным бухгалтерской отчетности, нужна дополнительная информация. Что касается критических значений этих критериев, то они должны быть детализированы по отраслям и подотраслям, а их разработка может быть выполнена после накопления определённых статических данных» [3].

2 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИП СЫРЦОВА Е.М.

2.1 Общая характеристика предприятия

Кондитерский цех «Пышка» (ИП Сырцова) был организован в ноябре 2009 года. С начала работы в цехе числилось 20 человек и выпускалось 2000 кг продукции. Это было в основном печенье. С декабря 2009 года начали

производство кулинарной продукции – различные печеные и жареные изделия с начинкой. С августа 2010 года освоили производство тортов, а в 2012 году зефир ручной работы. В Настоящее время торты составляют 75% выпускаемой продукции, кулинария – 20%, печенье – 5%.Общей объем производства приближается к 10000 кг.

Руководителем предприятия является управляющий цехом, который назначается индивидуальным предпринимателем. В подчинении управляющего находятся главный бухгалтер, главный технолог, заведующий складом и менеджер по сбыту.

Поставкой сырья на производство занимается заведующий складом.

Производством руководит главный технолог.

Менеджер по сбыту занимается поиском крупных потребителей и организацией сбыта продукции (ярмарки, выездная торговля, обслуживание мероприятий и т.д.)

Документооборотом и финансовыми операциями предприятия руководит главный бухгалтер.

В таблице 2.1 приведены основные показатели производственно – хозяйственной деятельности ИП Сырцова Е.М. за 2013-2015 гг.

Таблица 2.1 - Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности и финансового состояния ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Показатели | Ед.изм. | 2013 г | 2014 г. | 2015 г | Отклонение, % | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | 2014г/ 2013г | 2015г/ 2014г | 2015г/ 2013г |
| 1 Объем товарной продукции | тыс.руб. | 48 582 | 22 226 | 21 348 | 45,7 | 96,0 | 43,9 |
| в том числе | | | | | | | |
| <i>Оптовая торговля</i> | тыс.руб. | 15 813 | 6 753 | 6 418 | 42,7 | 95,0 | 40,6 |
| <i>Мелкооптовая торговля</i> | тыс.руб. | 27 100 | 11 684 | 10 580 | 43,1 | 90,6 | 39,0 |
| <i>розничная торговля, прочая реализация</i> | тыс.руб. | 5 669 | 3 789 | 4 350 | 66,8 | 114,8 | 76,7 |
| 2. Выручка от продажи продукции (без НДС, акцизов и других аналогичных платежей) | тыс.руб. | 41 780 | 16 716 | 13 440 | 40,0 | 80,4 | 32,2 |
| в том числе | | | | | | | |
| <i>Оптовая торговля</i> | тыс.руб. | 13 333 | 4 955 | 3 930 | 37,2 | 79,3 | 29,5 |
| <i>Мелкооптовая торговля</i> | тыс.руб. | 23 714 | 8 989 | 6 833 | 37,9 | 76,0 | 28,8 |
| <i>розничная торговля, прочая реализация</i> | тыс.руб. | 4 733 | 2 772 | 2 677 | 58,6 | 96,6 | 56,6 |
| 3. Себестоимость продукции | тыс.руб. | 26 393 | 12 436 | 6 964 | 47,1 | 56,0 | 26,4 |
| 4. Коммерческие расходы | тыс.руб. | 9 129 | 8 065 | 6 364 | 88,3 | 78,9 | 69,7 |
| 5. Управленческие расходы | тыс.руб. | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| 6. Прибыль (убыток) от продаж | тыс.руб. | 6 258 | -3 785 | 112 | - | - | 1,8 |
| 7. Рентабельность продукции | % | 23,7 | -30,4 | 1,6 | - | - | 6,8 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) | тыс.руб. | 6 258 | -3 785 | 112 | - | - | 1,8 |
| 9. Среднесписочная численность | чел. | 24,0 | 33,0 | 38,0 | 137,5 | 115,2 | 158,3 |
| в том числе <i>рабочие</i> | чел. | 21,0 | 28,0 | 31,0 | 133,3 | 110,7 | 147,6 |
| <i>Руководители</i> | чел. | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| <i>специалисты и другие служащие</i> | чел. | 2,0 | 4,0 | 6,0 | 200,0 | 150,0 | 300,0 |

Продолжение таблицы 2.1

| Показатели | Ед.изм. | 2013 г | 2014 г. | 2015 г | Отклонение, % | | |
|---|--------------|----------|----------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | 2014г/ 2013г | 2015г/ 2014г | 2015г/ 2013г |
| 10. Среднемесячная производительность одного работника | тыс.руб. | 145,1 | 42,2 | 29,5 | 29,1 | 69,8 | 20,3 |
| 12. Фонд оплаты труда ППП | тыс.руб. | 4 431,0 | 6 436,0 | 7 904,0 | 145,2 | 122,8 | 178,4 |
| 13. Среднемесячная заработная плата | руб. | 15 385,4 | 16 252,5 | 17 333,3 | 105,6 | 106,7 | 112,7 |
| 15. Среднегодовая стоимость собственного капитала | тыс.руб. | 8 810,0 | 10 046,5 | 8 210,0 | 114,0 | 81,7 | 93,2 |
| 16. Среднегодовая стоимость внеоборотных активов | тыс.руб. | 14 878,0 | 9 703,5 | 4 443,0 | 65,2 | 45,8 | 29,9 |
| 17. Среднегодовая стоимость основных фондов | тыс.руб. | 11 993 | 8 260 | 3 144 | 68,9 | 38,1 | 26,2 |
| 18. Среднегодовая стоимость активной части основных фондов | тыс.руб. | 6 448,0 | 4 537,5 | 2 743,5 | 70,4 | 60,5 | 42,5 |
| 19. Среднегодовая стоимость оборотных средств | тыс.руб. | 11 660,0 | 10 382,0 | 9 552,5 | 89,0 | 92,0 | 81,9 |
| 20. Фондоотдача основных фондов | руб. | 3,5 | 2,0 | 4,3 | 58,1 | 211,3 | 122,7 |
| 21. Фондоотдача активной части ОФ | руб. | 6,5 | 3,7 | 4,9 | 56,9 | 133,0 | 75,6 |
| 22. Фондовооруженность работника ППП | тыс. руб. | 499,7 | 250,3 | 82,7 | 50,1 | 33,0 | 16,6 |
| 24. Капиталоотдача | руб. | 0,3 | -0,2 | 0,0 | - | - | 3,3 |
| 25. Рентабельность собственного капитала | % | 0,7 | -0,4 | 0,0 | - | - | 1,9 |
| 26. Коэффициент независимости | - | 0,3 | 0,5 | 0,6 | 150,7 | 117,3 | 176,7 |
| 27. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | - | -0,5 | 0,0 | 0,4 | - | 1 193,6 | -75,8 |

Продолжение таблицы 2.1

| Показатели | Ед.изм. | 2013 г | 2014 г. | 2015 г | Отклонение, % | | |
|---|---------|--------|---------|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | 2014г/ 2013г | 2015г/ 2014г | 2015г/ 2013г |
| 28. Общий показатель платежеспособности | | 0,85 | 1,18 | 0,81 | 139,1 | 69,1 | 96,2 |
| 29. Коэффициент "критической оценки" | | 7,10 | 1,97 | 0,32 | 27,7 | 16,2 | 4,5 |
| 30. Коэффициент текущей ликвидности | - | 20,44 | 4,21 | 3,25 | 20,6 | 77,2 | 15,9 |
| 31. Коэффициент капитализации (U1) | | 1,18 | 0,73 | 0,68 | 61,9 | 92,7 | 57,4 |
| 32. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2) | | -0,35 | 0,42 | 0,36 | - | 85,2 | - |
| 33. Коэффициент финансовой независимости (U3) | | 0,46 | 0,58 | 0,60 | 126,0 | 103,2 | 130,0 |
| 34. Оборачиваемость материальных средств (запасов) | дней | 0,2 | 0,4 | 0,5 | 203,0 | 135,5 | 275,1 |
| 35. Оборачиваемость денежных средств | дней | 0,8 | 2,0 | 4,5 | 246,0 | 221,5 | 544,8 |
| 36. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | обороты | 10,5 | 4,0 | 5,0 | 38,6 | 124,1 | 47,9 |
| 37. Срок погашения дебиторской задолженности | дней | 34,8 | 90,2 | 72,7 | 259,3 | 80,6 | 208,9 |
| 38. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | обороты | 12,5 | 11,3 | 5,2 | 90,0 | 46,3 | 41,6 |
| 39. Срок погашения кредиторской задолженности | дней | 29,1 | 32,4 | 70,0 | 111,1 | 216,1 | 240,2 |

2.2 Анализ динамики и структуры товарооборота

Объем производства и объем реализации продукции являются взаимозависимыми показателями. Предприятие должно производить только те товары и в таком объеме, которые оно может реализовать. Темпы роста объема и реализации продукции, повышение ее качества непосредственно влияют на величину издержек, прибыль и рентабельность предприятия. Поэтому анализ данных показателей имеет большое значение. Данные для оценки динамики производства и реализации продукции приведены в таблице 2.1 в таблице 2.2 приведена структура товарной и реализованной продукции.

Таблица 2.2 - Структура товарной и реализованной продукции

| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Темп роста, % | | |
|--|---------|---------|---------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | 2014/ 2013гг. | 2015/ 2014гг. | 2015/ 2013гг. |
| <i>Объем реализованной продукции всего</i> | | | | | | |
| - в действующих ценах | 41 780 | 16 716 | 13 440 | 40,0 | 80,4 | 32,2 |
| - в сопоставимых ценах | 41 780 | 15 478 | 11 323 | 37,0 | 73,2 | 27,1 |
| <i>Оптовая торговля</i> | | | | | | |
| - в действующих ценах | 13 333 | 4 955 | 3 930 | 37,2 | 79,3 | 29,5 |
| - в сопоставимых ценах | 13 333 | 4 588 | 3 311 | 34,4 | 72,2 | 24,8 |
| удельный вес, % | 31,91 | 29,64 | 29,24 | | | |
| <i>Мелкооптовая торговля</i> | | | | | | |
| - в действующих ценах | 23 714 | 8 989 | 6 833 | 37,9 | 76,0 | 28,8 |
| - в сопоставимых ценах | 23 714 | 8 323 | 5 757 | 35,1 | 69,2 | 24,3 |
| удельный вес, % | 56,76 | 53,77 | 50,84 | | | |
| <i>розничная торговля, прочая реализация</i> | | | | | | |
| - в действующих ценах | 4 733 | 2 772 | 2 677 | 58,6 | 96,6 | 56,6 |
| - в сопоставимых ценах | 4 733 | 2 566 | 2 255 | 54,2 | 87,9 | 47,7 |
| удельный вес, % | 11,33 | 16,58 | 19,92 | | | |

Расчетные данные свидетельствуют о довольно высоком снижении как производства так и реализации продукции. Объем производства за 3 года снижен на 56%, объем реализации на 68%.

Объем реализации ИП Сырцова Е.М. за 2014 год снижен на 25064,0 тыс. руб. или на 60%, в том числе по оптовой торговле – на 8377,0 тыс. руб. (на 63%). При этом, товарооборот розничной торговли снижен на 1961 тыс. руб. (41%).

Товарооборот ИП Сырцова Е.М. за 2015 год относительно 2014 г. снижен на 3276,0 тыс. руб. или на 20%, в том числе по оптовой торговле – на 1025 тыс. руб. (- 21%), по розничной торговле – на 95,0 тыс. руб. (3%).

В общем, за три года товарооборот предприятия снижен на 28340,0 тыс. руб. или на 68%.

В структуре товарооборота наибольший удельный вес занимает мелкооптовая торговля, в 2015 году показатель равен 50,84% в общем товарообороте предприятия. За три года наблюдается снижение данного показателя на 6%.

Удельный вес розничной торговли на конец рассматриваемого периода составляет 19,92% от общего товарооборота, данный показатель за три года повышен на 5,6%.

На рисунке 2.1 приведена динамика темпов роста структуры реализованной продукции ИП Сырцова Е.М. в сопоставимых ценах.



Рисунок 2.1 - Динамика темпов роста структуры реализованной продукции ИП Сырцова Е.М. в сопоставимых ценах за 2013 – 2015 гг., %

Из вышесказанного наблюдается преобладающее развитие направления розничной торговли.

2.3 Анализ издержек обращения

Основными факторами, влияющими на прибыль организации, являются прежде всего выручка от продажи продукции, товаров (работ, услуг) или доход и затраты (себестоимость и прочие). Изначально рассмотрим затраты организации.

Имея под рукой только отчет о прибылях и убытках, проанализировать влияние ее изменения затрат на прибыль, а соответственно и на рентабельность, можно, но оценивать влияние факторов на изменение самих затрат – нельзя. Для такого анализа необходимо располагать данными управленческого учета и формой №5. В п. 6 формы №5 отражены затраты, произведенные организацией в отчетном и прошлом году, сгруппированные по экономическим элементам.

Анализ структуры затрат по экономическим элементам позволяет оценить емкость каждого элемента в общих затратах.

В таблице 2.3 приведена структура затрат по экономическим элементам ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

Таблица 2.3 – Анализ затрат по элементам

| Показатели | 2013 | | 2014 | | 2015 | | 2014г/ 2013г | 2015г/ 2014г | 2015г/ 2013г |
|--------------------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | | | |
| Материальные затраты | 3170 | 27,2 | 4393 | 33,8 | 3583 | 24,7 | 138,6 | 81,6 | 113,0 |
| Затраты на оплату труда | 4431 | 38,0 | 6436 | 49,5 | 7904 | 54,5 | 145,2 | 122,8 | 178,4 |
| Отчисления на социальные нужды | 331 | 2,8 | 260 | 2,0 | 264 | 1,8 | 78,5 | 101,5 | 79,8 |
| Амортизация основных фондов | 469 | 4,0 | 330 | 2,5 | 256 | 1,8 | 70,4 | 77,6 | 54,6 |
| Прочие затраты | 3274 | 28,0 | 1595 | 12,3 | 2499 | 17,2 | 48,7 | 156,7 | 76,3 |
| Полная себестоим. | 11675 | 100 | 13014 | 100 | 14506 | 100,0 | 111,5 | 111,5 | 124,2 |

Из таблицы можно сделать следующие выводы, полная себестоимость по экономическим элементам за период 2013 - 2015 гг. повышена на 24,2% или на 2831,0 тыс. руб.

При рассмотрении затрат по элементам наблюдается негативная динамика, связанная с высоким ростом материальных затрат относительно себестоимости. За три года материальные затраты увеличены на 13% или на 413 тыс. руб.

На фоне роста материальных затрат наблюдается высокий рост затрат на оплату труда за период 2013 – 2015 гг. на сумму 3473,0 тыс. руб. или на 78,4%. Данный рост затрат можно отнести на увеличение оплаты труда работников предприятия, и увеличение среднесписочной численности на протяжении всего периода (как отмечалось ранее).

На рисунке 2.2 приведено изменение расходов за 2013-2015 гг., тыс. руб.

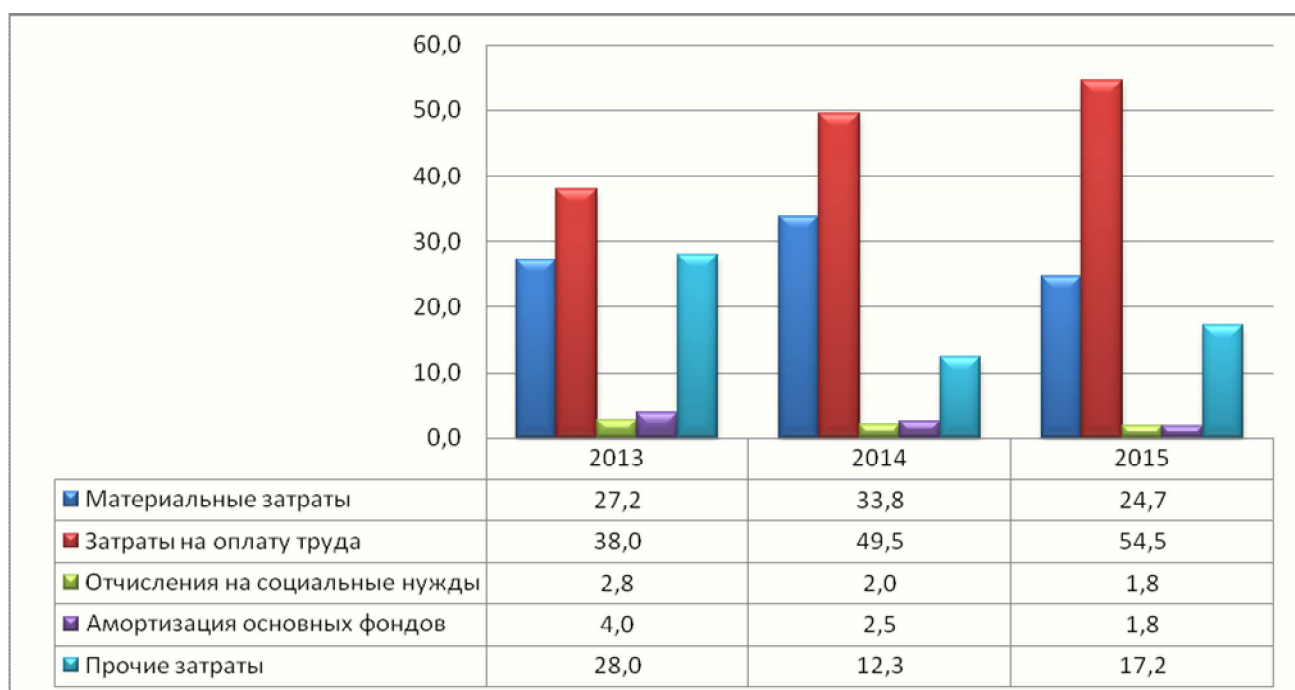


Рисунок 2.2 – Структура расходов по элементам затрат за 2013 - 2015 гг., тыс. руб.

Положительным моментом является снижение прочих затрат и амортизации занимают примерно.

2.4 Анализ использования труда и заработной платы

Одним из факторов, влияющих на деятельность предприятия в целом и, в частности, на выпуск товарной продукции, являются трудовые ресурсы.

В таблице 2.4 приведен расчет среднесписочной численности и ФОТ. Для характеристики обеспеченности трудовыми ресурсами используется следующая система показателей: численность персонала и его состав по группам, категориям, профессиям, квалификации, оборот рабочей силы, текучесть кадров, использование рабочего времени.

По признаку выполняемых функций трудовые ресурсы делятся на рабочих, специалистов и руководителей.

Расчетные данные таблицы 2.1 и 2.4 показывают, что за период 2013- 2015 гг. численность организации повышена на 14 чел., что составило 58,3%.

Основные изменения наблюдаются в категории рабочих. За период 2013 – 2015 гг. численность рабочих увеличена на 10 человек, или на 48%.

В категории служащих рост численности составил 4 чел.

Из расчетных данных видно, что на протяжении рассматриваемого периода наблюдается высокий спад производительности труда работников предприятия.

Таблица 2.4 – Динамика среднесписочной численности и ФОТ ИП Сырцова Е.М. за 2013 - 2015 гг.

| Показатель | Единица измерения | 2013 | 2014 | 2015 | Изменение 2014/2013 | | Изменение 2015/2014 | | Изменение 2014/2013 | |
|--|-------------------|--------|--------|--------|---------------------|-------|---------------------|-----|---------------------|-----|
| | | | | | " +/- " | % | " +/- " | % | " +/- " | % |
| Товарооборот | тыс. руб. | 41 780 | 16 716 | 13 440 | -25 064 | 40,0 | -3 276 | 80 | -28 340 | 32 |
| Среднесписочная численность работников | чел. | 24 | 33 | 38 | 9 | 137,5 | 5 | 115 | 14 | 158 |
| Фонд оплаты труда | тыс. руб. | 4 431 | 6 436 | 7 904 | 2 005 | 145,2 | 1 468 | 123 | 3 473 | 178 |
| в процентах к товарообороту | % | 10,6 | 38,5 | 58,8 | 28 | 363,0 | 20 | 153 | 48 | 555 |
| Средняя заработная плата | руб. в месяц | 15 385 | 16 253 | 17 333 | 867 | 105,6 | 1 081 | 107 | 1 948 | 113 |
| нагрузка на 1 работника за год | тыс. руб./год | 1 741 | 507 | 354 | -1 234 | 29,1 | -153 | 70 | -1 387 | 20 |
| среднемесячная производительность | тыс. руб./мес | 145 | 42 | 29 | -103 | 29,1 | -13 | 70 | -115,6 | 20 |

За период 2013-2014 гг. показатель производительности снижен на 70% или на 1234 тыс. руб./чел. За период 2014 – 2015 гг. производительность снижена на 30% или на 80,0 тыс. руб./чел. В общем, за три года нагрузка снижена на 80% или на 1387,0 тыс. руб. Снижение производительности труда на фоне роста ФОТ, что негативно характеризует работу предприятия, следовательно, предприятие можно считать мало перспективным.

В таблице 2.5 приведен расчет изменения фонда заработной платы.

Таблица 2.5 - Расчет изменения фонда заработной платы

ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Показатель | 2013 год | 2014 год | 2015 год | Изм. 2014/2013 | | Изм. 2015/2014 | | Изм. 2015/2013 | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|--------|
| | | | | " +/- " | % | " +/- " | % | " +/- " | % |
| Товарооборот | 41 780 | 16 716 | 13 440 | -25 064 | 40 | -3 276 | 80 | -28 340 | 32 |
| Среднесписочная численность, в чел. | 24 | 33 | 38 | 9 | 37,5 | 5 | 15,1 | 14 | 58,33 |
| Среднемесячная производительность труда | 145 | 42 | 29 | -103 | -70,9 | -13 | -30,2 | -116 | -79,68 |
| ФОТ, тыс. руб. | 4 431 | 6 436 | 7 904 | 2 005 | 45,2 | 1 468 | 22,8 | 3 473 | 78,38 |
| Среднемесячная заработная плата, руб. | 15 385 | 16 253 | 17 333 | 867 | 5,64 | 1 081 | 6,65 | 1 948 | 12,66 |
| Изменение ФОТ за счет изменения среднесписочной численности | | | | 1 662 | 37,5 | 975 | 15,2 | 4 611 | 58,3 |
| Изменение ФОТ за счет изменения среднемесячной заработной платы | | | | 343 | 7,7 | 493 | 7,7 | -1 138 | 20,0 |
| Итого | | | | 2 005 | 45,2 | 1 468 | 22,8 | 3 473 | 78,4 |

Из расчетных данных видно, что фонд оплаты труда увеличен из-за роста среднесписочной численности на 58,3% или на 4611,0 тыс. руб.

В таблице 2.6 приведен Расчет соотношения прироста среднегодовой заработной платы на 1 рубль товарной продукции и производительности труда ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

Таблица 2.6 – Расчет соотношения прироста среднегодовой заработной платы на 1рубль товарной продукции и производительности труда ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Показатели | Год | | | Темп роста, % | | |
|---|-------|------|------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| Производительность труда | 145,1 | 42,2 | 29,5 | 29,1 | 69,8 | 20,3 |
| Среднегодовая з/п на 1руб. товарной продукции, тыс.р. | 9,1 | 29,0 | 37,0 | 317,5 | 127,9 | 405,9 |
| Коэффициент опережения, % | x | x | x | 10,9 | 1,8 | 20,0 |

Темпы снижения производительности труда 80% на фоне роста среднегодовой заработной платы приходящейся на 1 руб. товарной продукции более чем в 4 раза негативно характеризует работу предприятия. Следовательно, на предприятии неорганизованно планирование численности.

2.5 Анализ использования основных фондов

Первым этапом анализа использования основных фондов является изучение их динамики за период 2013 - 2015 гг. В таблице 2.1 и 2.7 отражено наличие, динамика и структура основных производственных фондов ИП Сырцова Е.М.

Таблица 2.7 - Наличие, динамика и структура основных производственных фондов ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Наименование ОПФ | 2013г. | уд. Вес, % | 2014г. | уд. Вес, % | 2015г. | уд. Вес, % | 2014/ 2013г. | | 2015г./ 2014г. | | 2015г./ 2013г. | |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | | | | | | +; - | % | +; - | % | +; - | % |
| Всего ОПФ | 11 993 | 100 | 8 260 | 100 | 3 144 | 100 | -3 733 | 68,9 | -5 117 | 38,1 | -8 850 | 26,2 |
| Пассивная часть | 5 545 | 46,2 | 3 723 | 45,1 | 1 274 | 40,5 | -1 823 | 67,1 | -2 449 | 34,2 | -4 271 | 23,0 |
| Здания | 4 848 | 87,4 | 3 021 | 81,2 | 557 | 43,7 | -1 827 | 62,3 | -2 465 | 18,4 | -4 291 | 11,5 |
| Сооружения и передаточные устройства | 698 | 12,6 | 702 | 18,8 | 718 | 56,3 | 4 | 100,6 | 16 | 102,3 | 20 | 102,9 |
| Активная часть | 6 448 | 53,8 | 4 538 | 54,9 | 1 870 | 59,5 | -1 911 | 70,4 | -2 668 | 41,2 | -4 579 | 29,0 |
| Машины и оборудование | 4 012 | 62,2 | 2 123 | 46,8 | 160 | 8,5 | -1 889 | 52,9 | -1 964 | 7,5 | -3 852 | 4,0 |
| Транспортные средства | 1 895 | 29,4 | 1 852 | 40,8 | 1 139 | 60,9 | -43 | 97,7 | -713 | 61,5 | -756 | 60,1 |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 400,5 | 1,8 | 894,5 | 3,2 | 877,0 | 2,8 | 494,0 | 223,3 | -17,5 | 98,0 | 476,5 | 219,0 |
| Другие виды основных средств | 1 845,5 | 8,3 | 1 726,5 | 6,2 | 1 841,5 | 6,0 | -119,0 | 0,0 | 115,0 | 0,0 | -4,0 | 0,0 |

Расчетные данные показывают высокий рост стоимости основных фондов на протяжении всего рассматриваемого периода.

- транспортные средства (36,2% в 2015 г. и 15,4% в 2013г.) удельный вес увеличен на 20,4%.

- здания (17,7% в 2015 г. и 40,4% в 2013г.) удельный вес снижен на 22,7% в общем объеме ОПФ;

- машины и оборудование (5,1% в 2015 г и 33,4% в 2013 г.) удельный вес снижен на 23% в общем объеме ОПФ предприятия;

Снижение стоимости оборудования в условиях спада объемов собственного производства является обоснованным, тем не менее, не способствует развитию предприятия, делая данный вид деятельности более перспективным.

Снижение стоимости транспортных средств, за три года составило 756,0 тыс. руб. (- 39,9%), что также связано со снижением объемов выпускаемой продукции.

Стоимость пассивной части основных фондов снижена на 4271 тыс. руб.

В структуре пассивной части наибольший удельный вес занимают сооружения. За 2015 год удельный вес сооружений в структуре пассива составил 56,3% и повышен за три года на 43%. За три года стоимость сооружений возросла на сумму 20,0 тыс. руб. или на 1%.

На рисунке 2.3,2.4 приведена динамика структуры актива и пассива основных фондов предприятия за 2013 – 2015 гг.

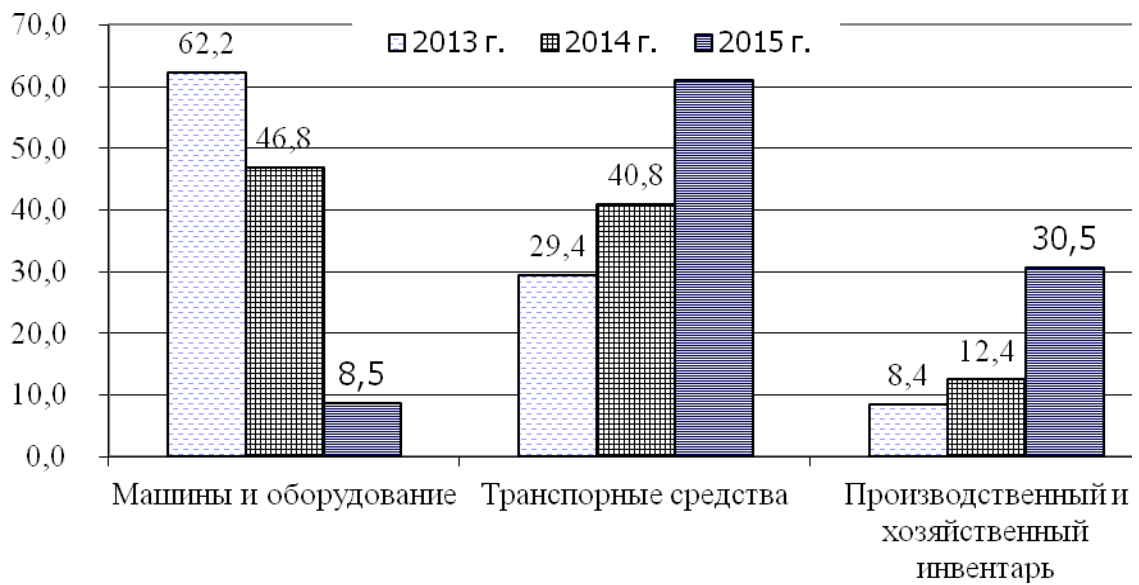


Рисунок 2.3 – Динамика структуры актива основных фондов предприятия за 2013 – 2015 гг., %

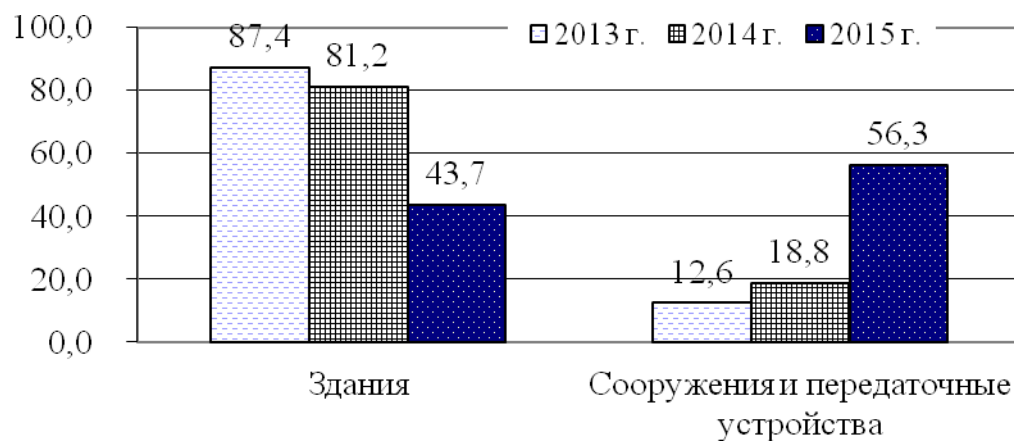


Рисунок 2.4 – Динамика структуры пассива основных фондов предприятия за 2013 – 2015 гг., %

На рисунке 2.5 приведена динамика стоимости основных фондов предприятия за 2013 – 2015 гг.

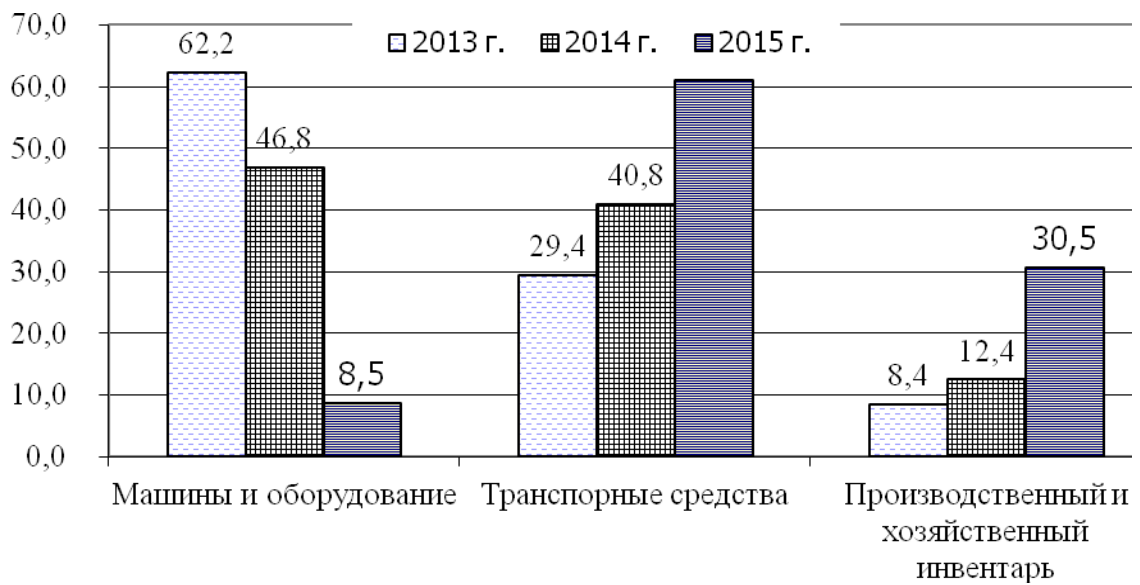


Рисунок 2.5 - Динамика стоимости основных фондов предприятия за 2013 – 2015 гг., тыс. руб.

Одним из факторов, влияющим на выпуск продукции, является эффективность использования основных фондов предприятия, оценить которую позволяют следующие показатели:

$$\text{Фондоотдача} = \frac{\text{ТП за год}}{\text{среднегодовая стоимость ОФ}} \quad (2.1)$$

$$\text{Рентабельность ОФ} = \frac{\text{Прибыль от реализации}}{\text{среднегодовая стоимость ОФ}} \quad (2.2)$$

$$\text{Фондовооруженность} = \frac{\text{среднегодовая стоимость ОФ}}{\text{Среднесписочная численность}} \quad (\text{на 1 чел.}) \quad (2.3)$$

Показатели эффективности использования основных производственных фондов ИП Сырцова Е.М. приведены в таблице 2.1 и на рисунке 2.6.

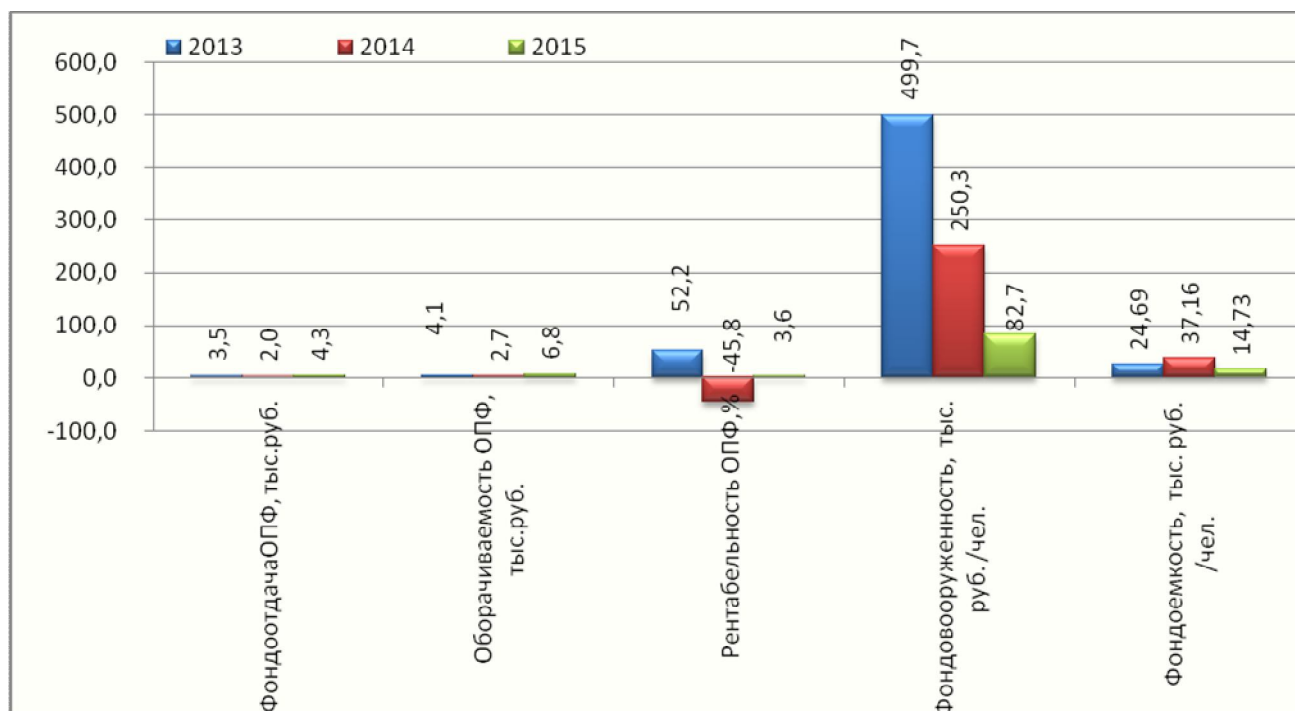


Рисунок 2.6 – Динамика показателей эффективности использования ОПФ ИП Сырцова Е.М. за 2013- 2015 гг.

Исходя из данных таблицы видно, что фондовооруженность снижена за исследуемый период на 83,5%. Наблюдается существенное снижение рентабельности производства на 48,6%. Следовательно, темпы роста прибыли от продаж отстают от темпов роста стоимости оборудования, таким образом, на предприятии динамика снижения стоимости основных фондов экономически обоснована.

Коэффициент фондоотдачи за три года увеличен на 22,7%. В 2015 г. значение данного показателя составило 4,3 руб. на 1 рубль основных фондов, что на 0,79 руб. выше показателя за 2013 г.

2.6 Анализ прибыли и рентабельности

Обобщающая оценка финансового состояния организации дается на основе таких результирующих финансовых показателей, как прибыль - абсолютный показатель и рентабельность - относительный показатель.

Прибыль и рентабельность отражают эффективность процесса производства. Прибыль - это, с одной стороны, основной источник финансирования деятельности организаций, а с другой - источник доходов бюджетов различных уровней.

Для подробного анализа рентабельности необходимо провести анализ состава финансовых результатов в динамике, т.е. полный анализ формы №2 «Отчет о финансовых результатах». В анализе динамики показателей прибыли используются следующие показатели: прибыль до налогообложения, прибыль от продаж, результат от прочей деятельности, чистая прибыль. Данные для анализа приведены в таблице 2.1 и в таблице 2.8.

Из расчетных данных следует, что за период 2013 - 2015 г. наблюдается довольно высокий спад выручки 67,8%, а себестоимость снижена на 73,6%, т.е. на 25,8% ниже, что привело к снижению валовой прибыли на 57,9%, и за 2015 года данный показатель составил 6476,0 тыс. руб.

Таблица 2.8 - Анализ финансовых результатов ИП Сырцова Е.М. за 2013-2015 гг.

| Наименование показателей | 2013 г | | 2014 г | | 2015 г | | Темп роста, % | | |
|---|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|---------------|-------------|-------------|
| | сумма, тыс. руб. | % к выручке | сумма, тыс. руб. | % к выручке | сумма, тыс. руб. | % к выручке | 2014г/2013г | 2015г/2014г | 2015г/2013г |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности | | | | | | | | | |
| Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг | 41 780,0 | 100,0 | 16 716,0 | 100,0 | 13 440,0 | 100,0 | 40,0 | 80,4 | 32,2 |
| Себестоимость проданных товаров, работ, услуг | 26 393,0 | 63,2 | 12 436,0 | 74,4 | 6 964,0 | 51,8 | 47,1 | 56,0 | 26,4 |
| Валовая прибыль | 15 387,0 | 36,8 | 4 280,0 | 25,6 | 6 476,0 | 48,2 | 27,8 | 151,3 | 42,1 |
| Коммерческие расходы | 9 129,0 | 21,9 | 8 065,0 | 48,2 | 6 364,0 | 47,4 | 88,3 | 78,9 | 69,7 |
| Прибыль (убыток) от продаж | 6 258,0 | 15,0 | -3 785,0 | -22,6 | 112,0 | 0,8 | -60,5 | -3,0 | 1,8 |
| Прочие доходы и расходы | | | | | | | | | |
| Прочие доходы | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Прочие расходы | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | - | - |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 6 258,0 | 15,0 | -3 785,0 | -22,6 | 112,0 | 0,8 | -60,5 | -3,0 | 1,8 |
| Чистая прибыль (убыток) | 6 258,0 | 15,0 | -3 785,0 | -22,6 | 112,0 | 0,8 | -60,5 | -3,0 | 1,8 |

В связи с ростом удельного веса коммерческих расходов в общем объеме выручки, прибыль от продаж снижена на 98% или на 6146 тыс. руб.

На существенный снижение чистой прибыли предприятия повлияли следующие факторы:

- существенный рост удельного веса коммерческих расходов предприятия на 25,5%.

В связи с вышеуказанными факторами чистая прибыль предприятия снижена за три года на 98,2% или на 6146,0 тыс. руб.

На рисунке 2.7 приведена динамика основных показателей прибыли ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

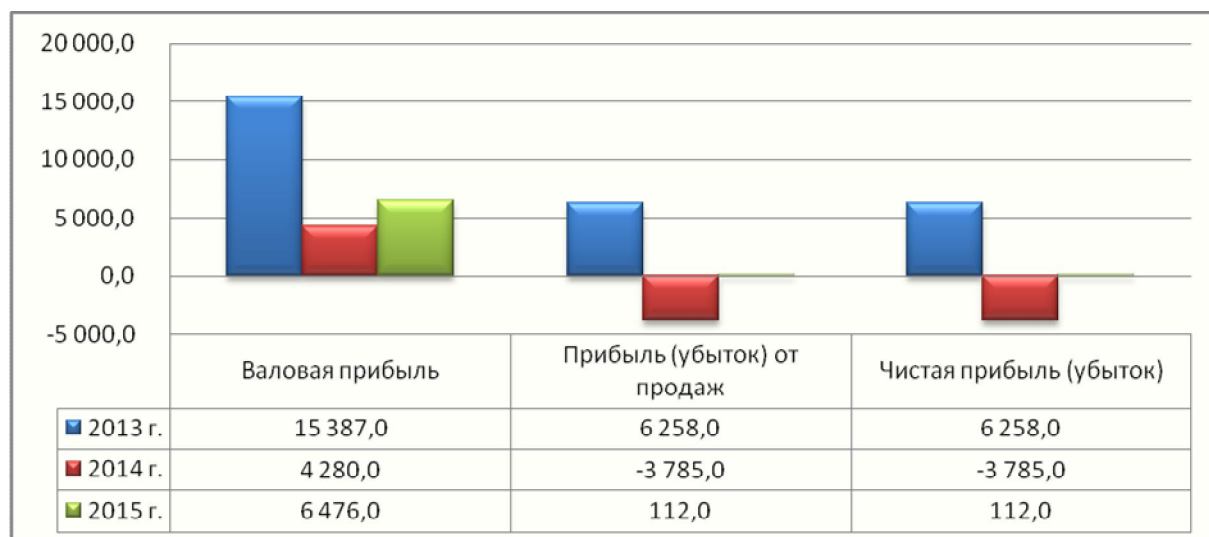


Рисунок 2.7 - Динамика основных показателей прибыли ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

Результативность деятельности организации за ряд лет характеризует относительный показатель рентабельности, который может быть исчислен и проанализирован в динамике.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их

применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент инвестиционной политике и ценообразовании.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

- 1) показатели, характеризующие рентабельность (окупаемость) издержек производства и инвестиционных проектов;
- 2) показатели, характеризующие рентабельность продаж;
- 3) показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Все эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) (R_3) исчисляется путем отношения балансовой (Π_6) или чистой прибыли ($\Pi_ч$) к сумме затрат по реализованной или произведенной продукции ($З$):

$$R_3 = \frac{\Pi_6}{З} \quad \text{или} \quad R_3 = \frac{\Pi_ч}{З} \quad (2.4)$$

Она показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию, отдельным его подразделениям и видам продукции.

Рентабельность продаж (R_n) рассчитывается делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг или чистой прибыли на сумму полученной выручки ($P\Pi$). Характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж. Широкое применение этот показатель получил в рыночной экономике. Рассчитывается в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

$$R_n = \frac{\Pi_6}{P\Pi}, \quad \text{или} \quad R_n = \frac{\Pi_ч}{P\Pi} \quad (2.5)$$

Рентабельность (доходность) капитала (R_k) исчисляется отношением балансовой (чистой) прибыли к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала ($\sum ИК$) или отдельных его слагаемых:

собственного (акционерного), заемного, основного, оборотного, производственного капитала и т.д.

$$R_k = \frac{Пб}{\sum ИК}, \text{ или } R_k = \frac{Пч}{\sum ИК} \quad (2.6)$$

Динамика показателей рентабельности представлена в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Динамика показателей рентабельности за 2013 – 2015 гг.

| Показатели | Года | | | Отклонения, +/- | | |
|--|------|-------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 гг. | 2015/ 2014 гг. | 2015/ 2013 гг. |
| Рентабельность продаж | 2,18 | 8,21 | 12,36 | 6,03 | 4,15 | 10,18 |
| Рентабельность продукции | 7,17 | 6,55 | 18,75 | -0,62 | 12,21 | 11,59 |
| Рентабельность производственных фондов | 0,26 | 0,01 | 3,02 | -0,25 | 3,01 | 2,76 |
| Чистая рентабельность | 1,49 | 0,02 | 11,9 | -1,47 | 11,97 | 10,50 |
| Рентабельность собственного капитала | 0,06 | 0,00 | 0,73 | -0,06 | 0,72 | 0,66 |
| Валовая рентабельность | 5,30 | 10,55 | 14,28 | 5,25 | 3,73 | 8,99 |

На рисунке 2.8 приведена динамика основных показателей рентабельности ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

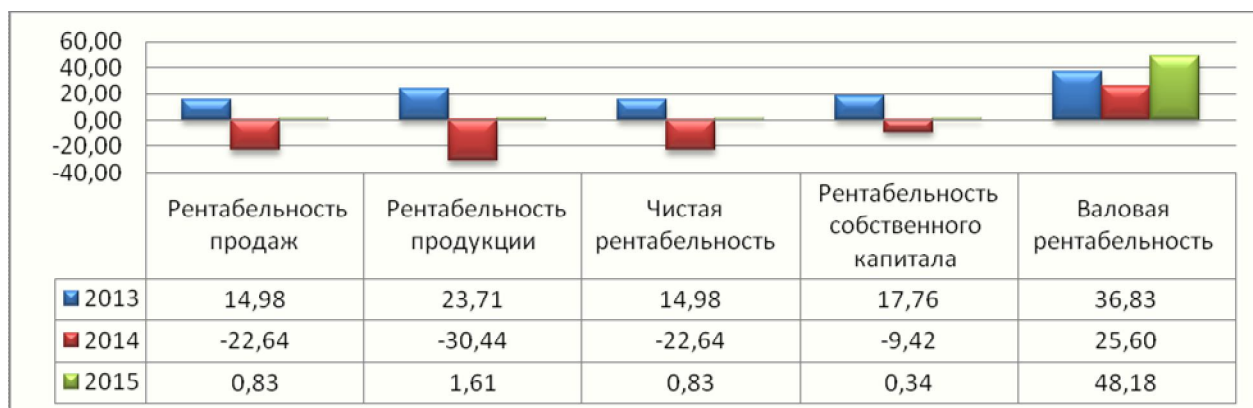


Рисунок 2.8 - Динамика основных показателей рентабельности

ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

По данным расчета показателей рентабельности можно сделать выводы. Рентабельность продаж за период 2013 – 2015 гг. снижена на 14,1% и составила за 2015 года 0,83%, что свидетельствует о снижении уровня себестоимости товаров и сырья.

Расчет рентабельности продукции показал, что прибыль с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции существенно снижается за период 2013 – 2015 гг. на 22,1%, что связано с существенным наращиванием коммерческих расходов организации.

Рентабельность производственных фондов за период 2013 – 2015 гг. существенно снижена на 48,62% и составила за 2015 г. 3,56%.

Следовательно, с каждого рубля средств, вложенных в основные фонды и материальные оборотные средства предприятие повысило прибыль за три года на 3,56%.

В общем, за период 2013 – 2015 гг. наблюдается снижение всех показателей рентабельности.

3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИП СЫРЦОВА И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

3.1 Анализ изменений в составе и структуре баланса ИП Сырцова Е.М.

Анализ проводится по балансу (форма №1) с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;
- строится уплотненный сравнительный аналитический баланс путем агрегирования некоторых оборотных по составу элементов балансовых статей;
- производится дополнительная корректировка баланса на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах.

В таблице 3.1, представлен аналитический баланс, из которого можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации:

- 1) Общая стоимость имущества организации, равная сумме первого и второго разделов баланса.
- 2) Стоимость иммобилизованных (т.е. внеоборотных) средств (активов) или недвижимого имущества, равная итогу раздела I баланса.
- 3) Стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела II баланса.
- 4) Стоимость материальных оборотных средств.
- 5) Величина собственного капитала организации, равная итогу раздела III баланса.
- 6) Величина заемного капитала, равная сумме итогов разделов IV и V баланса.

Таблица 3.1 - Сравнительный аналитический баланс ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Наименование статей | код стр. | 2013г | | 2014г | | 2015г | | изменение 2014/2013гг. | | изменение 2015/2014гг. | | изменение 2015/2013гг. | |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------|---------------------------|--------------|
| | | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | +; - | % | +; - | % | +; - | % |
| Внеоборотные активы в т.ч нематериальные активы | 1110 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - | - | - | - | - |
| 1.2 Основные средства | 1130 | 12742 | 48,91 | 3778 | 26,76 | 2509 | 18,09 | -8964 | 29,65 | -1269 | 66,41 | -10233 | 19,69 |
| 1.3 Прочие внеоборотные средства | 1130,1135,1 140,1150 | 2885 | -78,23 | 3780 | 86,42 | 2597 | 82,18 | 895 | 131,02 | -1183 | 68,70 | -288 | 90,02 |
| ИТОГО по разделу I | 1100 | 15627 | 59,99 | 3780 | 26,77 | 5106 | 36,81 | -11847 | 24,19 | 1326 | 135,08 | -10521 | 32,67 |
| 2.1. Запасы | 1210;1220 | 6802 | 26,11 | 5510 | 39,02 | 7908 | 57,01 | -1292 | 81,01 | 2398 | 143,52 | 1106 | 116,26 |
| медленно реализуемые активы | 1210+1220+ 1230+1270 | 6802 | 26,11 | 5510 | 39,02 | 7908 | 57,01 | -1292 | 81,01 | 2398 | 143,52 | 1106 | 116,26 |
| 2.3 Дебиторская задолженность | 1230 | 3560 | 13,67 | 4705 | 33,32 | 649 | 4,68 | 1145 | 132,16 | -4056 | 13,79 | -2911 | 18,23 |
| 2.4 Краткосрочные финансовые вложения | 1240 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - | 0 | - | 0 | - |
| 2.5 Денежные средства | 1250 | 62 | 0,24 | 125 | 0,89 | 208 | 1,50 | 63 | 201,61 | 83 | 166,40 | 146 | 335,48 |
| Наиболее ликвидные активы | 1240+1250 | 62 | 0,24 | 125 | 0,89 | 208 | 1,50 | 63 | 201,61 | 83 | 166,40 | 146 | 335,48 |
| ИТОГ по разделу II | 1200 | 10424 | 40,01 | 10340 | 73,23 | 8765 | 63,19 | -84 | 99,19 | -1575 | 84,77 | -1659 | 84,08 |
| Стоимость имущества | 1100+1200 | 26051 | 100,00 | 14120 | 100,00 | 13871 | 100,00 | -11931 | 54,20 | -249 | 98,24 | -12180 | 53,25 |

Продолжение таблицы 3.1

| Наименование статей | код стр. | 2013г | | 2014г | | 2015г | | изменение 2014/2013гг. | | изменение 2015/2014гг. | | изменение 2015/2013гг. | |
|---|--------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|---------------------------|--------|
| | | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | на конец | уд. вес к итогу баланса, % | +; - | % | +; - | % | +; - | % |
| Капитал и резервы | 1310 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - | 0 | - | 0 | - |
| 3.2. Добавочный и резервный капитал | 1350+1360 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 |
| 3.3 Фонд социальной сферы и целевые финансирования | 440+450 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | - | 0 | - | 0 |
| 3.4 Нераспределенная прибыль | 1370 | 11939 | 45,83 | 8154 | 57,75 | 8266 | 59,59 | -3785 | 68,30 | 112 | 101,37 | -3673 | 69,24 |
| ИТОГО по разделу III | 1300 | 11939 | 45,83 | 8154 | 57,75 | 8266 | 59,59 | -3785 | 68,30 | 112 | 101,37 | -3673 | 69,24 |
| Долгосрочные обязательства | 1400 | 13602 | 52,21 | 3499 | 24,78 | 2833 | 20,42 | -10103 | 25,72 | -666 | 80,97 | -10769 | 20,83 |
| Краткосрочные обязательства, в т.ч займы и кредиты | 1510 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - | 0 | - | 0 | - |
| 5.2 Кредиторская задолженность | 1520 | 510 | 1,96 | 2457 | 17,40 | 2698 | 19,45 | 1947 | 481,76 | 241 | 109,81 | 2188 | 529,02 |
| 5.3 Прочие обязательства | 1530+1540+ 1550 | 0 | 0,00 | 10 | 0,07 | 74 | 0,53 | 10 | - | 64 | 740,00 | 74 | - |
| Краткосрочные пассивы | 1510+1550 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | - | 0 | - | 0 | - |
| ИТОГО по разделу V | 1500 | 510 | 1,96 | 2467 | 17,47 | 2772 | 19,98 | 1957 | 483,73 | 305 | 112,36 | 2262 | 543,53 |
| Величина заемных средств | 1400+1500 | 14112 | 54,17 | 5966 | 42,25 | 5605 | 40,41 | -8146 | 42,28 | -361 | 93,95 | -8507 | 39,72 |
| Итог баланса | 1600 или 1700 | 26051 | 100,00 | 14120 | 100,00 | 13871 | 100,00 | -11931 | 54,20 | -249 | 98,24 | -12180 | 53,25 |

Общая стоимость имущества организации за период 2013 - 2014 гг. снижена на 11931,0 тыс.руб. или 45,8%, а за период 2014-2015 гг. Наблюдается более низкое снижение на 249,0 тыс. руб. или на 1,7%. В общем за период 2013 - 2015 гг. наблюдается снижение стоимости имущества на 12180,0 тыс. руб. или на 46,75%.

Снижение стоимости имущества за рассматриваемый период происходит в основном за счет снижения внеоборотных активов, а именно:

- основные средства снижены на сумму 10233,0 тыс. руб. или на 80,3%.

По оборотным активам наблюдается негативная динамика, выраженная в росте медленно реализуемых активов, а именно:

- рост запасов составил 1106,0 тыс. руб. или 16,26%;

Положительно на работу предприятия оказывает снижение дебиторской задолженности на 81,7% или на 2911,0 тыс. руб.

На фоне высокого роста медленно реализуемых активов наблюдается также рост наиболее ликвидных средств, а именно:

- рост денежных средств составил 146 тыс. руб. более чем в 3 раза.

Следовательно, на предприятии наблюдается существенный рост медленно реализуемых активов, что положительно характеризует работу предприятия.

Рассматривая источники формирования имущества организации, т.е. содержимое разделов 3,4,5 можно сделать выводы. На начало рассматриваемого периода (в 2013 г.) в структуре пассива преобладающий удельный вес принадлежит собственным источникам, а именно, удельный вес не распределенной прибыли в 2015 г. составил 59,6%.

Негативно на финансовое состояние влияет снижение суммы не распределенной прибыли на 3673,0 тыс. руб. или на 30,76%.

За период 2013 – 2015 гг. происходит рост кредиторской задолженности на 2188,0 тыс. руб. или более чем в 5 раз., что является негативным моментом

Положительным моментом является рост собственных средств в обороте на 6848,0 тыс. руб. за 2015 год данный показатель составил 3160 тыс. руб.

3.2 Анализ ликвидности бухгалтерского баланса

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтоб данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

1) общий показатель платежеспособности. С помощью этого показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности, вычисляемый по формуле:

$$L_1 = \frac{A1 + 0.5A2 + 0.3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}, \text{ нормальное ограничение } L_1 \geq 1, \quad (3.1)$$

где $A1$ - наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств организации и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги)

$A2$ - быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность

$A3$ - медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, и прочие оборотные активы

$П1$ - наиболее срочные обязательства – к ним относятся кредиторская задолженность

П2- краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы

П3- долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V;

$$A1 = \text{стр. } 1250 + \text{стр. } 1240 \quad (3.2)$$

$$A2 = \text{стр. } 1230 \quad (3.3)$$

$$A3 = \text{стр. } 1210 + 1220 + 1260; \quad (3.4)$$

$$П1 = \text{стр.}1520 \quad (3.5)$$

$$П2 = \text{стр. } 1510 + 1540 + 1550 \quad (3.6)$$

$$П3 = \text{стр. } 1400 \quad (3.7)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 > П1$$

$$A2 > П2$$

$$A3 > П3$$

$$A4 < П4$$

Недостаток средств по одной группе компенсируется их избытком по другой в стоимостной оценке, в реальной же ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели.

1) Текущую ликвидность (ТЛ), которая свидетельствует о платежеспособности.

$$ТЛ = (А1 + А2) - (П1 + П2) \quad (3.8)$$

В нашем случае:

$$2013г. ТЛ = (62+3560) - (510+0) = 3112,0 \text{ тыс. руб.}$$

$$2014г. ТЛ = (125+4705) - (2457+0) = 2373 \text{ тыс. руб.}$$

$$2015г. ТЛ = (208+649) - (2698+0) = -1841,0 \text{ тыс.руб.},$$

Данный расчет свидетельствует о низкой платежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому периоду промежуток времени, причем показатель текущей ликвидности снижается к концу рассматриваемого периода.

3) Перспективную ликвидность (ПЛ) – прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений платежей.

$$ПЛ = А3 - ПЗ \quad (3.9)$$

В нашем случае

$$2013г. ПЛ = 6802,0 - 13602 = -6800,0 \text{ тыс. руб.}$$

$$2014г. ПЛ = 5510,0 - 3509 = 2001,0 \text{ тыс. руб.},$$

$$2015 г. ПЛ = 7908,0 - 2907 = 5001,0 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение этого показателя к 2015 г является следствием восстановления платежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Результаты расчетов по данным анализируемой организации представлены в таблицах 3.2,3.3,3.4

Таблица 3.2 - Анализ ликвидности баланса за 2013г.

| АКТИВ | на начало периода | на конец периода | ПАССИВ | на начало периода | на конец периода | платежный излишек/ Недостаток | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|------|
| | | | | | | | |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 128 | 62 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 6162 | 510 | -6034 | -448 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 4408 | 3560 | Краткосрочные обязательства (П2) | 0 | 0 | 4408 | 3560 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 8360 | 6802 | Долгосрочные обязательства (П3) | 15182 | 13602 | -6822 | - |
| Труднореализуемые активы (А4) | 14129 | 15627 | Постоянные пассивы (П4) | 5681 | 11939 | 8448 | 3688 |
| БАЛАНС | 27025 | 26051 | БАЛАНС | 27025 | 26051 | | |

Таблица 3.3 - Анализ ликвидности баланса за 2014 г.

| АКТИВ | на начало периода | на конец периода | ПАССИВ | на начало периода | на конец периода | платежный излишек/ Недостаток | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-------|
| | | | | | | | |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 62 | 125 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 510 | 2457 | -448 | -2332 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 3560 | 4705 | Краткосрочные обязательства (П2) | 0 | 0 | 3560 | 4705 |
| Медленно реализуемые активы (А3) | 6802 | 5510 | Долгосрочные обязательства (П3) | 13602 | 3509 | -6800 | 2001 |
| Труднореализуемые активы (А4) | 15627 | 3780 | Постоянные пассивы (П4) | 11939 | 8154 | 3688 | -4374 |
| БАЛАНС | 26051 | 14120 | БАЛАНС | 26051 | 14120 | | |

Таблица 3.4 - Анализ ликвидности баланса за 2015г.

| АКТИВ | на начало периода | на конец периода | ПАССИВ | на начало периода | на конец периода | платежный излишек/ Недостаток | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-------|
| | | | | | | | |
| Наиболее ликвидные активы А1 | 125 | 208 | Наиболее срочные обязательства П1 | 2457 | 2698 | -2332 | -2490 |
| Быстрореализуемые активы А2 | 4705 | 649 | Краткосрочные обязательства П2 | 0 | 0 | 4705 | 649 |
| Медленно реализуемые активы А3 | 5510 | 7908 | Долгоср. обязательства П3 | 3509 | 2907 | 2001 | 5001 |
| Труднореализуемые активы А4 | 3780 | 5106 | Постоянные пассивы (П4) | 8154 | 8266 | -4374 | -3160 |
| БАЛАНС | 14120 | 13871 | БАЛАНС | 14120 | 13871 | | |

На рисунке 3.1 приведена динамика платежных излишков и недостатков активной части баланса.

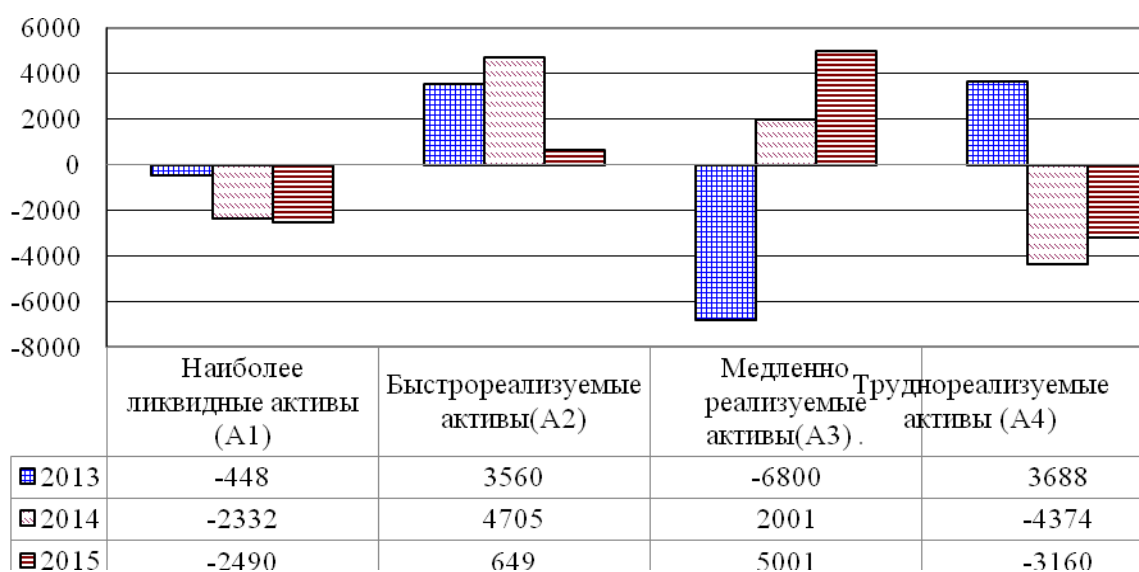


Рисунок 3.1 - Динамика платежных излишков и недостатков по активной части баланса ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг., тыс. руб.

Сопоставляя итоги групп, определим абсолютные величины платежных излишков или недостатков на начало и конец отчетного периода.

Анализируя ликвидность баланса за 2013 - 2015 гг. виден явный платежный недостаток по наиболее ликвидным активам. Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. Сопоставление итогов А1 и П1 (сроки до 3-х месяцев) отражает соотношение текущих платежей и поступлений.

Причем, наблюдается негативная динамика за период 2013 – 2015 гг. выраженная в росте недостатка наиболее ликвидных активов на сумму 158 тыс. руб.

Сравнение итогов А2 и П2 в сроки до 6 месяцев показывает тенденцию возможного изменения текущей ликвидности в недалеком будущем. Текущая ликвидность свидетельствует о полном восстановлении платежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

То есть на конец 2015 г. текущая ликвидность предприятия положительная. Так как второе неравенство соответствует условию абсолютной ликвидности баланса ($A2 > P2$), следовательно, предприятие сможет погасить свои краткосрочные обязательства и ликвидность будет положительной.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов, который будет проведен чуть позже.

3.3 Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом следует использовать:

- 1) общий показатель платежеспособности, вычисляемый по формуле

$$L_1 = \frac{A1 + 0.5A2 + 0.3A3}{P1 + 0.5P2 + 0.3P3}, \text{ нормальное ограничение } L_1 \geq 1 \quad (3.10)$$

С помощью этого показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности.

2) Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных ценных бумаг. Рассчитываем по формуле

$$L_2 = \frac{A1}{П1 + П2}, \quad (3.11)$$

нормальное ограничение для данного коэффициента $L_2 \geq 0.1 \div 0.7$

3) Коэффициент «критической оценки» показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами. Рассчитываем по формуле

$$L_3 = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} \quad (3.12)$$

допустимое значение для данного коэффициента $L_3 = 0.7 \div 0.8$, оптимальное значение: $L_3 \approx 1$

4) Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Рассчитываем по формуле

$$L_4 = \frac{A1 + A2 + A3 - (\text{стр.2220} + \text{стр.2216} \quad \text{ф\ №1})}{П1 + П2} \quad (3.13)$$

необходимое значение для данного коэффициента $L_4 = 2,0$, оптимальное значение: $L_4 \approx 2,5 \div 3,0$

5) Коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Рассчитываем по формуле:

$$L_5 = \frac{A3}{(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)}, \quad (3.14)$$

уменьшение показателя в динамике – положительный факт.

6) Доля оборотных средств в активах. Зависит от отраслевой принадлежности организации. Рассчитываем по формуле:

$$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{B}, \quad L_6 \geq 0.5 \quad (3.15)$$

7) Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости. Рассчитываем по формуле:

$$L_7 = \frac{П4 - А4}{A1 + A2 + A3}, \quad L_7 \geq 0.1 \quad (3.16)$$

Исходя из данных баланса на ИП Сырцова Е.М. коэффициенты, характеризующие платежеспособность, имеют значения, приведенные в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет коэффициентов, характеризующих платежеспособность ИП Сырцова Е.М.

| Коэффициенты | рекомендуемые | 2013г. | 2014г | 2015г | Отклонения (+/-) |
|--------------|---------------|--------|-------|-------|------------------|
|--------------|---------------|--------|-------|-------|------------------|

| платежеспособности | значения | начало | конец | конец | конец | 2014-2013 | 2015-1014 | 2015-2013 |
|--|--|--------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| 1. Общий показатель платежеспособности, L1 | $L_1 \geq 1$ | 0,85 | 1,18 | 0,81 | 0,33 | -0,36 | -0,03 | 0,85 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности, L2 | $L_2 \geq 0.1 \div 0.7$ | 0,12 | 0,05 | 0,077 | -0,07 | 0,03 | -0,04 | 0,12 |
| 3. Коэффициент "критической оценки", L3 | $L_3 = 0.7 \div 0.8$ $L_3 \approx 1$ | 7,10 | 1,97 | 0,32 | -5,14 | -1,65 | -6,78 | 7,10 |
| 4. Коэффициент текущей ликвидности, L4 | $L_4 \approx 2,5 \div 3,0$ $L_4 = 2,0$ | 20,44 | 4,21 | 3,25 | -16,2 | -0,96 | -17,2 | 20,4 |
| 5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала, L5 | уменьшение показателя в динамике – положительный факт. | 0,69 | 0,70 | 1,30 | 0,01 | 0,60 | 0,62 | 0,69 |
| 6. Доля оборотных средств в активах | $L_6 \geq 0.5$ | 0,40 | 0,73 | 0,63 | 0,33 | -0,10 | 0,23 | 0,40 |
| 7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, L7 | $L_7 \geq 0.1$ | -0,35 | 0,36 | 0,42 | 0,71 | 0,06 | 0,78 | -0,35 |

Проанализируем коэффициенты и их изменение.

1) Общий показатель ликвидности свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятия в 2013 – 2015 гг., в связи с чем, за три года наблюдается снижение данного показателя на 3%, тем не менее, на конец периода данный показатель не соответствует нормативному значению.

2) Коэффициент абсолютной ликвидности на конец 2015 года составил 0,077, при его значении в 2013 г. 0,12. Это значит, что 7% краткосрочных обязательств предприятия, может быть немедленно погашено за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Этот показатель не соответствует нормативному значению, что подрывает доверие к данной организации со стороны поставщиков. Можно отметить снижение данного показателя за отчетный период.

3) Значение коэффициента «критической оценки» снижается с 7,10 на конец 2013 г. до 0,32 на конец 2015 года, что существенно ниже нормативного значения. Таким образом, за счёт дебиторской задолженности, в случае ее выплаты, ИП Сырцова Е.М. сможет погасить 32% кредиторской задолженности.

В целом значение данного коэффициента можно назвать прогнозным, так как предприятие не может точно знать, когда и в каком количестве дебиторы погасят свои обязательства. В действительности ситуация может ухудшиться вследствие зависимости от таких факторов, как: скорости платежного документооборота банков; сроков дебиторской задолженности; платежеспособности дебиторов. Негативным моментом является снижение данного коэффициента за три года на более чем в 6 раз.

4) текущий коэффициент покрытия L4 снижается за рассматриваемый период более чем в 15 раз и составил на конец 2015 года 3,25 (при норме >2). Смысл этого показателя состоит в том, что если предприятие направит все свои оборотные активы на погашение долгов, то оно полностью ликвидирует краткосрочную кредиторскую задолженность.

5) Коэффициент маневренности функционирующего капитала, L5 показывает, что доля обездвиженной части функционирующего капитала находящейся в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности за три года существенно повышена на 62%, что является негативным моментом.

6) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами подтверждает финансовую устойчивость предприятия. Наблюдается положительная динамика в росте данного показателя на 78%. На онец периода он соответствует нормативному значению.

На рисунке 3.2 приведена динамика основных показателей ликвидности предприятия.

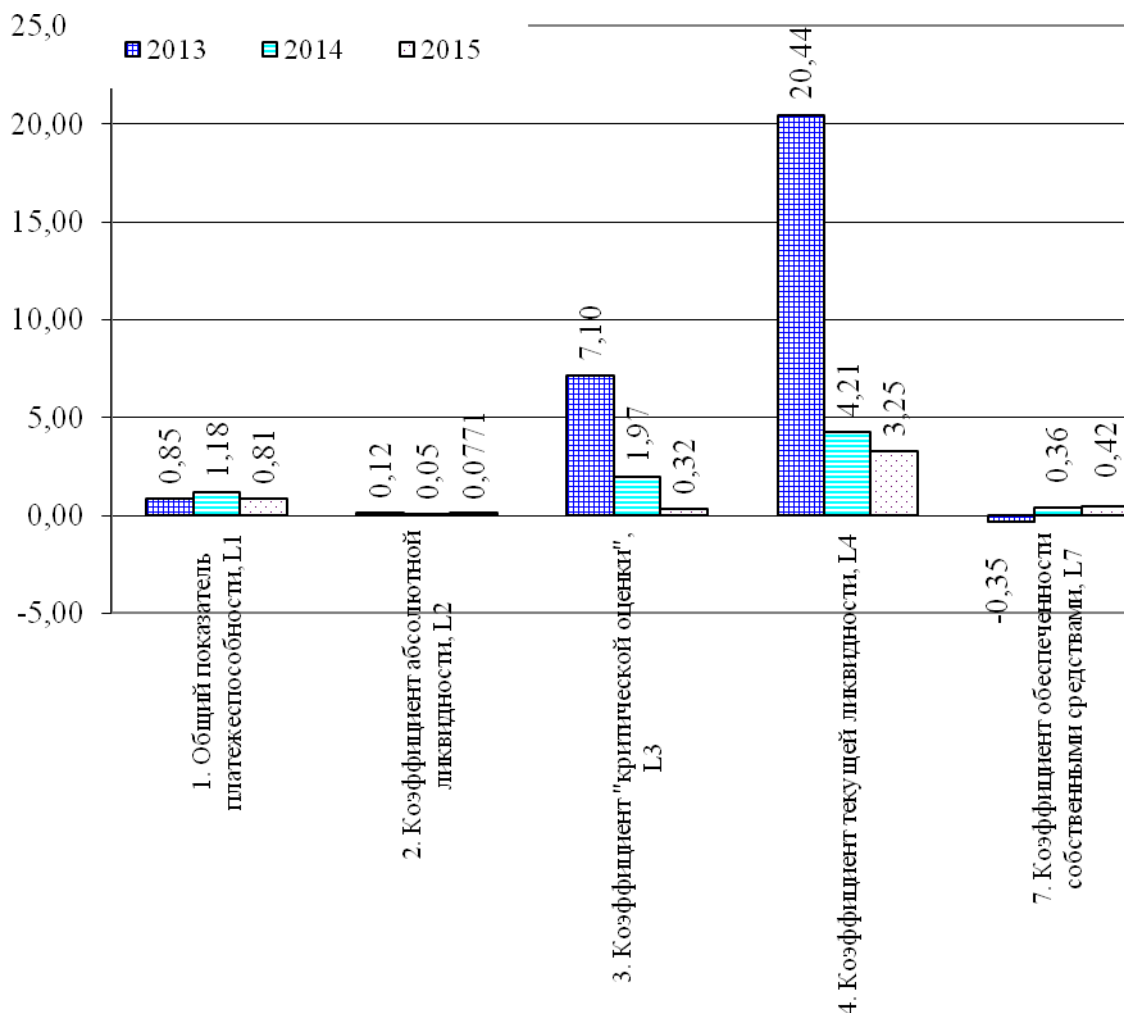


Рисунок 3.2 - Динамика основных показателей ликвидности ООО «ПКФ Астериас» за 2013 – 2015 гг.

В общем, наблюдается негативная динамика по большинству показателей ликвидности предприятия, следовательно, на предприятии снижается уровень платежеспособности.

3.4 Критерии оценки несостоятельности (банкротства) организации

С выходом в 1998г. Закона о несостоятельности (банкротстве) Методическое положение по оценке финансового состояния предприятия и установлению неудовлетворительной структуры баланса (№31-р от 12 августа 1994г.) не было отменено.

Согласно этому Методическому положению оценка неудовлетворительности структуры баланса проводится на основе трех показателей:

Коэффициент текущей ликвидности (L4);

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7);

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (L8, L9),

Так как коэффициент текущей ликвидности на конец рассматриваемого периода меньше норматива, но наблюдается положительная тенденция роста этого показателя, определим коэффициент восстановления платежеспособности.

Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается по формуле:

$$K_{ВП} = \frac{L_{4(1)} + \frac{6}{T}(L_{4(1)} - L_{4(0)})}{L_{4(норм)}} \quad (3.17)$$

где $L_{4(1)}$, $L_{4(0)}$ - соответственно фактическое значение коэффициента ликвидности в конце и начале отчетного периода;

$L_{4(норм)}$ - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

6 – период восстановления платежеспособности, мес.;

T – отчетный период, мес.

Подставив данные в формулу, получаем коэффициент восстановления платежеспособности равный 2,99. Так как расчетные данные выше 1, следовательно, у предприятия имеется возможность восстановить свою платежеспособность в ближайшее время.

В зарубежном опыте в части прогнозирования вероятности банкротства, финансовым аналитиком Уильямом Бивером была предложена система

показателей для оценки финансового состояния организации с целью диагностики банкротства.

Проанализируем значение коэффициентов по системе Бивера.

Если расчетные показатели коэффициентов попадают:

- в группу I, то организацию можно отнести к благополучной компании;
- в группу II - организация находится за 5 лет до банкротства;
- в группу III – организация за один год до банкротства.

1) Коэффициент Бивера рассчитывается по формуле:

$$\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Заемный капитал}}, \quad (3.18)$$

Значения показателей:

Гр. I: 0,4 – 0,45;

Гр II : 0,17;

Гр.III: (-0,15)

2) Коэффициент текущей ликвидности (L_4) – рассчитан выше.

Значения показателей:

Гр. I: $L_4 \leq 3.2$;

Гр II: $L_4 \leq 2$;

Гр.III: $L_4 \leq 1$

3) Экономическая рентабельность (R_4) -:

$$R_4 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Имущество}} \times 100 \quad (3.19)$$

Значения показателей:

Гр. I: 6 ÷ 8;

Гр II : 4;

Гр.Ш: –22

4) Финансовый леверидж

$$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Баланс}} \times 100 \quad (3.20)$$

Значения показателей:

Гр I: ≤ 37 ;

Гр II : ≤ 50 ;

Гр III: ≤ 80

5) Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами:

$$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Имущество}} \quad (3.21)$$

Значения показателей:

Гр I: 0.4 ;

Гр II : ≤ 0.3 ;

Гр III: *около* 0,6

Расчетные значения коэффициентов на конец периода приведены в таблице 3.6.

Таким образом, по системе оценки вероятности банкротства У. Бивера ИП Сырцова Е.М. по большинству показателей находится между I и II группами, следовательно, предприятию до банкротства более пяти лет.

Таблица 3.6 - Диагностика банкротства по системе Бивера

| Показатели | значения на конец периода | Характеристика |
|--|---------------------------|---|
| 1. Коэффициент Бивера | 0,07 | коэффициент соответствует нормативу группы I, следовательно организацию можно отнести к благополучной |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности | 3,2 | Коэффициент соответствует нормативу группы I, следовательно организацию можно отнести к благополучной |
| 3. Экономическая рентабельность | 0,01 | Коэффициент соответствует нормативу группы I, следовательно организацию можно отнести к благополучной |
| 4. Финансовый леверидж | 40,4 | Коэффициент попадает в гр. 2, т.е за 5 лет до банкротства |
| 5. Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами | 0,2 | коэффициент соответствует нормативу группы I, следовательно организацию можно отнести к благополучной |

3.5 Определение финансовой устойчивости организации

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо для того, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов организации задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Необходимо определить, какие абсолютные показатели отражают сущность устойчивости финансового состояния. Ответ на этот вопрос позволяет получить балансовую модель, из которой исходит анализ.

Для того чтобы выполнялось условие платежеспособности, необходимо, чтобы денежные средства и средства в расчетах, а также материальные оборотные активы покрывали краткосрочные пассивы.

Проанализируем коэффициенты финансовой устойчивости.

В таблице 3.7 приведены коэффициенты финансовой устойчивости в динамике за 2013 - 2015 гг.

Таблица 3.7 - Показатели финансовой устойчивости ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Отклонения (+/-) | | |
|--|--------|--------|--------|------------------|---------------|---------------|
| | конец | конец | конец | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| 1. Коэффициент капитализации (U1) | 1,18 | 0,73 | 0,68 | -0,45 | -0,05 | -0,50 |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2) | -0,35 | 0,42 | 0,36 | 0,78 | -0,06 | 0,71 |
| 3. Коэффициент финансовой независимости (U3) | 0,46 | 0,58 | 0,60 | 0,12 | 0,02 | 0,14 |
| 4. Коэффициент финансирования (U4) | 0,85 | 1,37 | 1,47 | 0,52 | 0,11 | 0,63 |
| 5. Коэффициент финансовой устойчивости (U5) | 0,98 | 0,83 | 0,80 | -0,16 | -0,03 | -0,18 |

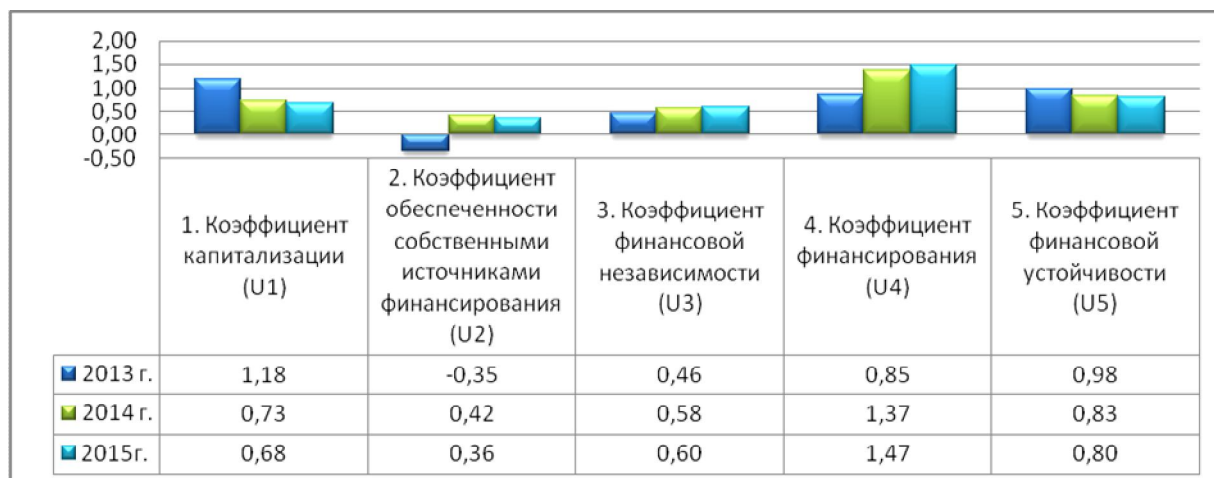


Рисунок 3.3 - Динамика финансовой устойчивости ИП Сырцова Е.М. за 2013 - 2015гг.

1. Коэффициент капитализации (U1) показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 тыс. руб. вложенных в активы собственных средств. Нормальное ограничение: не выше 1,5.

Рассчитываем по формуле

$$U_1 = \frac{стр.1400 + стр.1500}{стр.1300} \quad (3.22)$$

Расчетные данные коэффициент капитализации (U1) показывают, что организация привлекла 0,68 тыс. руб. заемных средств на 1 тыс. руб. вложенных в активы собственных средств. Данный показатель значительно выше нормального ограничения.

Так как коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости, рассмотрим данный показатель в увязке с коэффициентом обеспеченности собственными средствами.

- 2) Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2). Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Нижняя граница: 0,1; Оптимальное значение $U_2 \geq 0.5$. Рассчитываем по формуле:

$$U_2 = \frac{стр.1300 - стр.1100}{стр.1200} \quad (3.23)$$

Расчетные данные коэффициента показывают, что из необходимых 50% финансирования оборотных активов за счет собственных средств, на конец 2015 г. предприятие может профинансировать 36% оборотных активов за счет собственных средств.

- 3) Коэффициент финансовой независимости (U3). Показывает удельный вес собственных средств общей сумме источников финансирования, нормальное ограничение $U_3 \geq 0.4 \div 0.6$. Рассчитываем по формуле:

$$U_3 = \frac{стр.1300}{стр.1700} \quad (3.24)$$

Собственникам, на конец расчетного периода принадлежит 60% в стоимости имущества организации.

4) Коэффициент финансирования (U_4). Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных средств. $U_4 \geq 0.7$ Оптимальное значение: $U_4 \approx 1,5$. Рассчитываем по формуле:

$$U_4 = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}} \quad (3.25)$$

Расчетные данные коэффициента финансирования подтверждают значение коэффициента финансовой независимости предприятия.

5) Коэффициент финансовой устойчивости (U_5). Показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников. $U_5 \geq 0.6$

Рассчитываем по формуле:

$$U_5 = \frac{\text{стр.1300} + \text{стр.1500}}{\text{стр.1600}} \quad (3.26)$$

Данные показателя свидетельствуют о недостатке устойчивых источников финансирования. К концу 2015 г. предприятие может профинансировать 80% активов, при нормальном ограничении 60%.

Таким образом, на ИП Сырцова Е.М. наблюдается довольно уверенная финансовая устойчивость.

3.6 Анализ деловой активности предприятия

Одним из направлений анализа результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия является оценка деловой активности. Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей.

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости.

Степень важности этих параметров для организации проявляется в следующем:

Во-первых, от скорости оборота средств зависит размер годового оборота.

Во-вторых, с размерами оборота, а следовательно, и с оборачиваемостью связана относительная величина условно-постоянных расходов: чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится этих расходов.

В-третьих, ускорение оборота на той или иной стадии кругооборота средств влечет за собой ускорение оборота и на других стадиях.

Для анализа деловой активности используются две группы показателей:

1. Общие показатели оборачиваемости.
2. Показатели управления активами.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество организации, может оцениваться:

а) скоростью оборота – количеством оборотов, которое делают за анализируемый период капитал организации или его составляющие;

б) периодом оборота – средним сроком, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации денежные средства, вложенные в производственно-коммерческие операции.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача, d_1) – измеряет оборачиваемость средств, вложенных в активы, и показывает, эффективно ли используются активы для получения дохода и прибыли.

$$d_1 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Стоимость имущества}} \text{ (оборотов)} \quad (3.27)$$

где

$$\text{Стоимость имущества} = (\text{стр. 1100} + \text{стр. 1200})$$

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (d_2) – показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных).

$$d_2 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр. 1200}(\phi 1)} \text{ (оборотов)} \quad (3.28)$$

Фондоотдача – показывает эффективность использования основных средств организации.

$$d_4 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр. 1130}} \text{ (оборотов)} \quad (3.29)$$

Коэффициент отдачи собственного капитала (d_5) – показывает скорость оборота собственного капитала (сколько рублей выручки приходится на 1 рубль вложенного собственного капитала).

$$d_5 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр. 1300}} \text{ (оборотов)} \quad (3.30)$$

Оборачиваемость материальных средств (запасов) (d_6) - показывает за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде

$$d_6 = \frac{\overline{\text{стр. 1210} + \text{стр. 1230} \times t}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (\text{в днях}) \quad (3.31)$$

Оборачиваемость денежных средств (d_7) - показывает срок оборота денежных средств

$$d_7 = \frac{\overline{\text{стр. 1250} \times t}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (\text{в днях}) \quad (3.32)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (d_8) – показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период.

$$d_8 = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр. 1230}} \quad (\text{обороты}) \quad (3.33)$$

Срок погашения дебиторской задолженности (d_9) – показывает за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации

$$d_9 = \frac{\overline{\text{стр. 1230} \times t}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (\text{в днях}) \quad (3.34)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (d_{11}) – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации

$$d_{11} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{стр. 1520}} \text{ (обороты)} \quad (3.35)$$

Срок погашения кредиторской задолженности (d_{12}) - показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам

$$d_{12} = \frac{\text{стр. 1520} \times t}{\text{Выручка от продаж}} \text{ (в днях)} \quad (3.36)$$

В таблице 3.8 отражены показатели деловой активности ИП Сырцова Е.М. в динамике за 2013- 2015 гг.

Таблица 3.8 - Коэффициенты деловой активности ИП Сырцова Е.М. 2013 – 2015 гг.

| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Изменение +/- | | |
|--|--------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| <i>Общие показатели оборачиваемости</i> | | | | | | |
| 1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача, $d1$) | 1,24 | 0,83 | 0,96 | -0,41 | 0,13 | -0,28 |
| Коэффициент оборачиваемости мобильных средств ($d2$) | 3,58 | 1,61 | 1,41 | -1,97 | -0,20 | -2,18 |
| Коэффициент отдачи собственного капитала ($d5$) | 4,74 | 1,66 | 1,64 | -3,08 | -0,03 | -3,11 |
| <i>Показатели управления активами</i> | | | | | | |
| Оборачиваемость материальных средств (запасов) ($d6$) | 0,18 | 0,37 | 0,50 | 0,19 | 0,13 | 0,32 |
| Оборачиваемость денежных средств ($d7$) | 0,83 | 2,04 | 4,52 | 1,21 | 2,48 | 3,69 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($d8$) | 10,49 | 4,05 | 5,02 | -6,44 | 0,98 | -5,47 |
| Срок погашения дебиторской задолженности ($d9$) | 34,8 | 90,2 | 72,7 | 55,43 | -17,53 | 37,90 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($d10$) | 12,5 | 11,3 | 5,2 | -1,26 | -6,05 | -7,31 |
| Срок погашения кредиторской задолженности ($d11$) | 29,1 | 32,4 | 70,0 | 3,25 | 37,61 | 40,85 |

Расчетные данные коэффициента общей оборачиваемости капитала показывают, что за анализируемый период показатель снижается на 0,28 оборота. Значит, в организации замедляется полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль.

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств снижен за период 2013 - 2015 гг. на 2,18 оборота. Это значит, что в организации, выручка от продаж растет более высокими темпами, чем стоимость оборотных активов. В 2015 году каждый вид оборотных активов потреблялся и вновь возобновлялся практически 1,41 раза.

Коэффициент отдачи собственного капитала (d_5) за весь анализируемый период постоянно набирает обороты. Рост выручки приходящейся на 1 рубль вложенного собственного капитала к концу 2015 года составил 1,64 оборота, что на 3,11 оборотов выше, чем в 2013 г.

Оборачиваемость запасов за анализируемый период увеличена на 0,32 дня.

Оборачиваемость денежных средств за период 2013 – 2015 гг. повышена на 3,69 дня, что негативно характеризует работу предприятия.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности к концу рассматриваемого периода имеет тенденцию к снижению (- 5,47 оборота). Срок погашения дебиторской задолженности в свою очередь повышается на 37,9 дня.

Данная динамика снижает деловую активность предприятия.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за анализируемый период имеет тенденцию к росту.

В 2015 г. период оборота кредиторской задолженности составил 70 дней, в то время как в 2013 г. он составлял 29,1 дня. То есть, средний промежуток времени, который требуется для того, чтобы предприятие, рассчиталось с поставщиками товаров и сырья увеличен за период 2013-2015 гг. на 40,85 дня, таким образом, предприятие повышает промежуток времени работы на «чужих деньгах», пускает в оборот собственные средства.

3.7 Комплекс мероприятий позволяющих улучшить финансовое состояние предприятия

1) Поставка кондитерских изделий в детские учреждения

В целях дальнейшего расширения рынка сбыта продукции предприятию необходимо охватить, как можно больше сегментов рынка сбыта. Для осуществления поставленной цели, предлагается провести большую рекламную кампанию продукции диетического назначения основной целью которой является заключение договоров со школами города санаториями и лагерями на поставку печенья и кулинарной продукции собственного производства.

Предполагается заключить не менее 6 договоров.

Предполагается, что доставка будет осуществляться не менее 2 раз в неделю по каждому договору. Объем доставки будет составлять не менее 4 тыс. руб. по каждому договору.

Рассчитаем общий товарооборот в год от внедрения, данного мероприятия:

$$4*2*6*12 = 2304,0 \text{ тыс. руб. в год.}$$

Рентабельность 100%.

Валовая прибыль составит 1152,0 тыс. руб.

Рассчитаем стоимость расходов по внедрению данного мероприятия

Для реализации данного проекта необходимо:

1) Средний километраж 1 доставки составляет 100 км. За один рейс осуществляется доставка по всем договорам.

Расход ГСМ на 100 км составляет 14 литров.

Следовательно, на 200 км необходимо 28 литров.

$$28*4*12*32,4 = 327,4 \text{ тыс. руб.}$$

Суммарный экономический эффект от внедрения данного мероприятия приведен в таблице 3.9.

Таблица 3.9 - Экономический эффект от реализации продукции в школы, санатории, лагеря

| Статьи доходов и расходов | Сумма, тыс. руб. |
|--|------------------|
| Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг | 1 824 |
| Себестоимость проданных товаров, работ услуг | 912 |
| Валовая прибыль | 912 |
| Коммерческие расходы | |
| ГСМ | 327,4 |
| Текущие расходы | 100,0 |
| всего расходы | 427 |
| Чистая прибыль | 485 |

Таким образом, реализация продукции собственного производства ИП Сырцова Е.М. в детские дошкольные и школьные учреждения повысит выручку организации на 1824,0 тыс. руб., а чистую прибыль на 485 тыс. руб.

2) Разработка и внедрение нового вида продукции

Предлагается внедрить производство снековой продукции: сухарики, кальмары сушеные, колечки, семечки, орешки и т.п.

Предполагаемый объем выпуска нового вида продукции 10 тонн в год или 50 тыс. ед. продукции.

Средняя себестоимость ед. изделия 22 руб.

Предполагаемая цена реализации 44 рублей за единицу.

Следовательно, объем реализации составит $44 * 50\ 000 = 2\ 200$ тыс. руб.

Расходы на производство $50\ 000 * 22 = 1\ 100$ тыс. руб.

Итого валовая прибыль составит $2\ 200 - 1\ 100 = 1\ 100$ тыс. руб.

Коммерческие расходы по реализации продукции составят:

Предполагается, что менеджер по сбыту с окладом 8000 руб./мес., привлечет дополнительных покупателей, путем проведения рекламной

компании. Менеджеру по сбыту предполагается выплачивать бонусы в размере 10% прибыли от продаж при реализации данного мероприятия.

Стоимость рекламной компании составит:

- разработка логотипа на новую продукцию, разработка упаковки – 100 тыс. руб.

- Реклама в СМИ – 240 тыс. руб.

Предполагаемый маршрут доставки: сеть магазинов города.

Предполагается доставка 1 раз в неделю. Километраж одной доставки составит 100 км., соответственно в год:

$$100 * 4 * 12 = 14 \text{ тыс. км./год.}$$

Стоимость ГСМ.

Расход ГСМ на 100 км составляет 14 литров.

Следовательно, на 14000 км необходимо 1360 литров

$$1360 \text{ литров.} * 32,4 \text{ руб./литр.} = 68,5 \text{ тыс. руб.}$$

В таблице 3.10 приведены доходы и расходы по внедрению рассматриваемого мероприятия.

Таблица 3.10 – Экономический эффект от производства нового вида продукции

| Статьи доходов и расходов | Сумма, тыс. руб. |
|--|------------------|
| Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг | 2200 |
| Себестоимость проданных товаров, работ услуг | 1100 |
| Валовая прибыль | 1100 |
| <i>Коммерческие расходы</i> | |
| Реклама | 240 |
| ГСМ | 68,5 |
| Прибыль от продаж | 791,5 |
| ЗП + Премииальные (10% от прибыли) | 175,15 |
| налог на прибыль | 123,27 |
| Чистая прибыль | 493 |

Следовательно, при внедрении данного мероприятия выручка компании вырастет на 2200,0 тыс. руб./год, а чистая прибыль на 493,0 тыс. руб.

3) Организация производства и доставки пиццы по городу

В настоящее время на предприятии имеются все возможности производить пиццу для жителей города без дополнительных затрат.

Предполагается. Что данное мероприятие повысит товарооборот минимум на 7% и составит 672 тыс. руб., при этом чистая прибыль будет повышена на 334 тыс. руб.

В таблице 3.11 приведен экономический эффект от внедрения каждого вида мероприятий.

Таблица 3.11 - Расчет экономического эффекта от внедрения мероприятий на ИП Сырцова Е.М.

| Мероприятие | Экономическая эффективность, тыс. руб. |
|---|--|
| 1. Поставка кондитерской продукции в детские учреждения | 485 |
| 2. Производство нового вида продукции | 493 |
| 3. Организация производства и доставки пиццы по городу | 334 |
| ИТОГО | 2013 |

На рисунке 3.7 изображена динамика основных показателей работы организации до и после внедрения мероприятий ИП Сырцова Е.М.



Рисунок 3.4 – Темпы роста основных показателей работы предприятия до и после внедрения мероприятий на ИП Сырцова, %

В таблице 3.12 приведен суммарный экономический эффект от внедрения перечисленных выше мероприятий с учетом изменения основных показателей прибыли и рентабельности организации.

Таблица 3.12 - Экономический эффект от внедрения мероприятий в ИП Сырцова Е.М.

| Показатели | 2015 год | Прогноз | Отклонение (+,-) | Отклонение ,% |
|--------------------------------------|----------|---------|------------------|---------------|
| Выручка (нетто) от продажи продукции | 13440 | 18136 | 4696 | 134,9 |
| Себестоимость проданной продукции | 6964 | 9314 | 2350 | 133,7 |
| Валовая прибыль | 6476 | 8822 | 2346 | 136,2 |
| Коммерческие расходы | 6364 | 7398 | 1034 | 116,2 |
| Прибыль от продаж | 112,0 | 1424,4 | 1312,4 | 1271,8 |
| Рентабельность продаж | 0,8 | 7,9 | 7,0 | 942,5 |
| Чистая прибыль | 112,0 | 1424,4 | 1312,4 | 1271,8 |
| Чистая рентабельность | 0,8 | 7,9 | 7,0 | 942,5 |
| Фондоотдача | 4,3 | 5,8 | 1,5 | 134,9 |

Расчетные данные основных показателей эффективности работы предприятия после внедрения мероприятий показали:

- выручка организации в течение планового года вырастет на 4696 тыс. руб. или 34,9 % (без учета роста цен на сырье и материалы);

- рост себестоимости составит 33,7 % или 2350 тыс.руб. Превышение роста выручки на 1,2% над ростом себестоимости приведет к увеличению валовой прибыли на 36,2% или на 2346 тыс. руб.;

- в связи с превышением роста доходов над расходами прибыль от продаж увеличится более чем в 10 раз и составит в плановом году 1271,8 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенный анализ хозяйственной деятельности ИП Сырцова Е.М. показал:

При рассмотрении показателей производства и реализации продукции за три года были сделаны выводы, что предприятие перспективно развивается и с каждым годом наращивает объемы, как производства, так и реализации продукции. Причем наблюдается рост как в действующих, так и в сопоставимых ценах. За три года товарооборот предприятия вырос на 19810,0 тыс. руб. или на 61,7%.

В 2013-2015 гг. выросла среднесписочная численность на 38,2%, что на фоне роста товарооборота на 61,7% приводит к росту среднемесячной производительности труда на 17,1%. Данные показатели свидетельствуют об эффективной работе предприятия.

Анализируя динамику изменения среднемесячной заработной платы необходимо отметить, что при высоком росте среднесписочной численности на 38%, наблюдается довольно высокий рост фонда оплаты труда (63,5%), что дает предпосылки к повышению среднемесячной заработной платы рабочих, а, следовательно, улучшает социальную политику предприятия. За период 2013 – 2015 гг. рост среднемесячной заработной платы составил 1874,0 тыс. руб. или 18,4%.

На рост чистой прибыли предприятия повлияли следующие факторы:

- существенный спад удельного веса себестоимости к общему объему выручки на 9,0%, что существенно повысило показатель валовой прибыли предприятия;

- существенное снижение удельного веса коммерческих и управленческих расходов предприятия на 0,3% и 0,8% соответственно.

В связи с вышеуказанными факторами чистая прибыль предприятия увеличена за три года в 12 раз или на 5745,0 тыс. руб.

В третьей главе дипломной работы была проведена оценка финансового состояния предприятия и предложены мероприятия.

Общая стоимость имущества организации за период 2013 - 2015 гг. увеличена на 28739,0 тыс. руб. или на 14,1%. Увеличение стоимости имущества за рассматриваемый период происходит в основном за счет роста внеоборотных активов.

Расчетные данные коэффициентов платежеспособности организации показывают, что в большинстве случаев они соответствуют рекомендуемым. Это говорит о том, что у предприятия достаточно ликвидных активов для погашения своих краткосрочных обязательств. Тем не менее, наблюдается негативная динамика в снижении данных показателей.

Анализ финансовой устойчивости предприятия показал, что организация привлекла 0,03 тыс. руб. заемных средств на 1 тыс. руб. вложенных в активы собственных средств. Данный показатель значительно выше нормального ограничения.

Из необходимых 50% финансирования оборотных активов за счет собственных средств, на конец 2015 г. предприятие способно профинансировать 48% оборотных активов. Собственникам, на конец расчетного периода принадлежит 97% в стоимости имущества организации.

Предложены мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.

1) Организация поставок кондитерских изделий в детские учреждения. Чистая прибыль в плановом году от внедрения данного мероприятия составит 485 тыс. руб.;

2) Производство нового вида продукции. Чистая прибыль в плановом году от внедрения данного мероприятия составит 473 тыс. руб.;

3) Организация производства и доставки пиццы по городу. Чистая прибыль в плановом году от внедрения данного мероприятия составит 334 тыс. руб.;

Расчетные данные основных показателей эффективности работы предприятия после внедрения мероприятий показали:

- выручка организации в течение планового года вырастет на 4696 тыс. руб. или 34,9 % (без учета роста цен на сырье и материалы);

- рост себестоимости составит 33,7 % или 2350 тыс.руб. Превышение роста выручки на 1,2% над ростом себестоимости приведет к увеличению валовой прибыли на 36,2% или на 2346 тыс. руб.;

- в связи с превышением роста доходов над расходами прибыль от продаж увеличится более чем в 10 раз и составит в плановом году 1271,8 тыс. руб.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 Гражданский кодекс РФ. Федеральный закон от 30.11.94 №51-ФЗ (в редакции ФЗ №352-ФЗ от 27.12.2012 г.).

2 Налоговый кодекс РФ (часть первая, Федеральный закон от 31.07.98 №146-ФЗ, и часть вторая, Федеральный закон от 05.08.2000 №117-ФЗ.) в редакции ФЗ №368-ФЗ от 27.12.2012 г.

3 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено Приказом Минфин РФ от 29.07.98 г. № 34н. (в ред. приказа Минфина РФ от 26.03.2010 г. № 26н).

4 Абрютин, М.С. Современные подходы к оценке финансовой устойчивости и платежеспособности компании / М.С. Абрютин // Финансовый менеджмент. -2010. - №6. - С. 14-17.

5 Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина [и др.]. – Москва: Вузовский учебник, 2009. - 365 с.

6 Анисимова, Н.В. Методики сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния предприятий различной отраслевой принадлежности / Н.В. Анисимова, Е.В. Кобылянская, А.В. Кравченко // «Эволюция аналитического инструментария управления финансами организации». Сб. науч. тр. Сибирского института финансов и банковского дела. Новосибирск. – 2011. – С. 46-88.

7 Батьковский, М.А. Управление финансовым оздоровлением предприятия в условиях экономического кризиса / М.А. Батьковский, И.В. Булаева, К.Н. Мингалиев // Менеджмент в России и за рубежом. – 2010. - №1. – С. 79-85.

8 Басовский, Л.Е. Экономический анализ / Л.Е. Басовский - Москва: ПРИОР, 2009. – 260 с.

9 Безруких, П.С. Бухгалтерский учет / П.С. Безруких – Москва: Бухгалтерский учет, 2008. - 532 с.

10 Бороненкова, С.А. Управленческий анализ / С.А. Бороненкова // Учебное пособие - Москва: Финансы и статистика, 2008. – 325 с.

- 11 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебник под ред. проф. В.Д. Новодворского Москва: Омега - Л, 2010. – 608 с.
- 12 Вакуленко, Т.Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина // – Санкт-Петербург: «Издательский дом Герда», 2008. – 414 с.
- 13 Вахрин, П.И. Финансовый анализ в коммерческих и не коммерческих организациях / П.И. Вахрин // Учеб. пособ. - Москва: Маркетинг, 2008. - 320 с.
- 14 Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебник под ред. проф. В.Д. Новодворского Москва: Омега - Л, 2010. – 608 с.
- 15 Гашеева, Н.П. Что и как проверять в финансовой отчетности / Н.П. Гашеева // Финансовый директор. – 2010. - № 2 – С 3-4.
- 16 Герчикова, И. Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. - Москва: Издательство АО «Консалтбанкир», 2008.- 312 с.
- 17 Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ: Учебник для вузов / 2-е изд., доп. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 615 с.
- 18 Глазунов, В.Г. Анализ финансового состояния предприятия / В.Г. Глазунов // Финансы. – 2011.- №2. – С. 55-57.
- 19 Гончаров, А. И. Модель обновления основных средств / А.И. Гончаров // Финансы. - 2009. - № 9. - С. 65 – 66.
- 20 Графов А.В. Оценка имущественного комплекса предприятий АПК / А.В. Графов // Финансы. -2011 - № 1. - С. 17-19
- 21 Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Практикум / О.В. Губина, В.Е. Губин // учебное пособие: Москва: Инфра – М, 2010. – 192 с.
- 22 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности.: практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова // 3-е изд., перераб. – Москва: ИКЦ «Дело и Сервис», 2009. – 144 с.
- 23 Друцкая, М.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.В. Друцкая, С.Ю. Платова // Москва: РосЗИТЛП, 2009. - 31 с.

- 24 Ковалева, А.М. Финансы фирмы: учебник / А.М. Ковалева, М.Г. Лапушта // Москва: ИНФРА - М, 2010. - 358 с.
- 25 Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности / Э.А. Маркарьян // Ростов-на-Дону: Феникс, 2010. – 560 с.
- 26 Макарьева, В.И., Экономический анализ: теория и практика / В.И. Макарьева // Москва: ЮНИТИ, 2009. - 271 с.
- 27 Палий, В.Ф. Финансы / Ф.В. Палий // Москва: Дана, 2009. - 183 с.
- 28 Платова, С.Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия, учебное пособие. / С.Ю. Платова, М.В. Друцкая // Москва: РосЗИТЛП, 2010. – 145 с.
- 29 Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятия / С.М. Пястолов // Москва: «Академический проспект», 2009.- 573 с.
- 30 Савицкая, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной / Г.В. Савицкая // Минск: Новое знание, 2011. – 704 с.
- 31 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова // Москва: Юнити, 2011. – 549 с.
- 32 Сергеев, И.В. Анализ собственного капитала предприятия / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова // Москва: Проспект, 2011. – 97 с.
- 33 Теория экономического анализа хозяйственной деятельности: учебник / Осмоловский В.В. // Минск, Новое знание, 2009. – 456 с.
- 34 Чернышева Ю.Г., Чернышев Э.А, Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Ю.Г. Чернышева, Э.А. Чернышев // Ростов-на-Дону: Феникс, 2009. – 284 с.
- 35 Чернышева Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Ю.Г. Чернышева // М.: Феникс, 2009. – 398 с.
- 36 Чечевицина Л.Н. экономический анализ, учебное пособие / Л.Н. Чечевицина // Ростов-на-Дону: Феникс, 2011. – 642 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Таблица А.1 – Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности ИП Сырцова Е.М. за 2013 – 2015 гг.

| Показатели | Ед. изм. | 2013 г | 2013 г. | 2015 г. | Отклонение, % | | |
|--|-----------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | | | 2013г/ 2013г | 2015г/ 2013г | 2015г/ 2013г |
| 1. Объем товарной продукции | тыс.руб. | 48 582 | 22 226 | 21 348 | 45,7 | 96,0 | 43,9 |
| 2. Выручка от продажи продукции | тыс.руб. | 41 780 | 16 716 | 13 440 | 40,0 | 80,4 | 32,2 |
| 3. Себестоимость продукции | тыс.руб. | 26 393 | 12 436 | 6 964 | 47,1 | 56,0 | 26,4 |
| 4. Коммерческие расходы | тыс.руб. | 9 129 | 8 065 | 6 364 | 88,3 | 78,9 | 69,7 |
| 5. Управленческие расходы | тыс.руб. | 0 | 0 | 0 | - | - | - |
| 6. Прибыль (убыток) от продаж | тыс.руб. | 6 258 | -3 785 | 112 | - | - | 1,8 |
| 7. Рентабельность продукции | % | 23,7 | -30,4 | 1,6 | - | - | 6,8 |
| 8. Чистая прибыль (убыток) | тыс. руб. | 6 258 | -3 785 | 112 | - | - | 1,8 |
| 9. Среднесписочная численность ППП | чел. | 24,0 | 33,0 | 38,0 | 137,5 | 115,2 | 158,3 |
| 10. Среднемесячная производительность одного работника ППП | тыс.руб. | 145,1 | 42,2 | 29,5 | 29,1 | 69,8 | 20,3 |
| 11. Фонд оплаты труда | тыс.руб. | 4 431,0 | 6 436,0 | 7 904,0 | 145,2 | 122,8 | 178,4 |
| 12. Среднемесячная заработная плата | руб. | 15 385,4 | 16 252,5 | 17 333,3 | 105,6 | 106,7 | 112,7 |
| 13. Среднегодовая стоимость собственного капитала | тыс.руб. | 8 810,0 | 10 046,5 | 8 210,0 | 114,0 | 81,7 | 93,2 |
| 14. Среднегодовая стоимость основных фондов | тыс.руб. | 11 993 | 8 260 | 3 144 | 68,9 | 38,1 | 26,2 |
| 15. Фондоотдача основных фондов | руб./руб | 3,5 | 2,0 | 4,3 | 58,1 | 211,3 | 122,7 |
| 16. Коэффициент независимости | - | 0,3 | 0,5 | 0,6 | 150,7 | 117,3 | 176,7 |
| 17. Общий показатель платежеспособности | | 0,85 | 1,18 | 0,81 | 139,1 | 69,1 | 96,2 |
| 18. Коэффициент текущей ликвидности | - | 20,44 | 4,21 | 3,25 | 20,6 | 77,2 | 15,9 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)

**ДИНАМИКА АКТИВА И ПАССИВА БАЛАНСА
ИП СЫРЦОВА Е.М. ЗА 2013 – 2015 гг.**

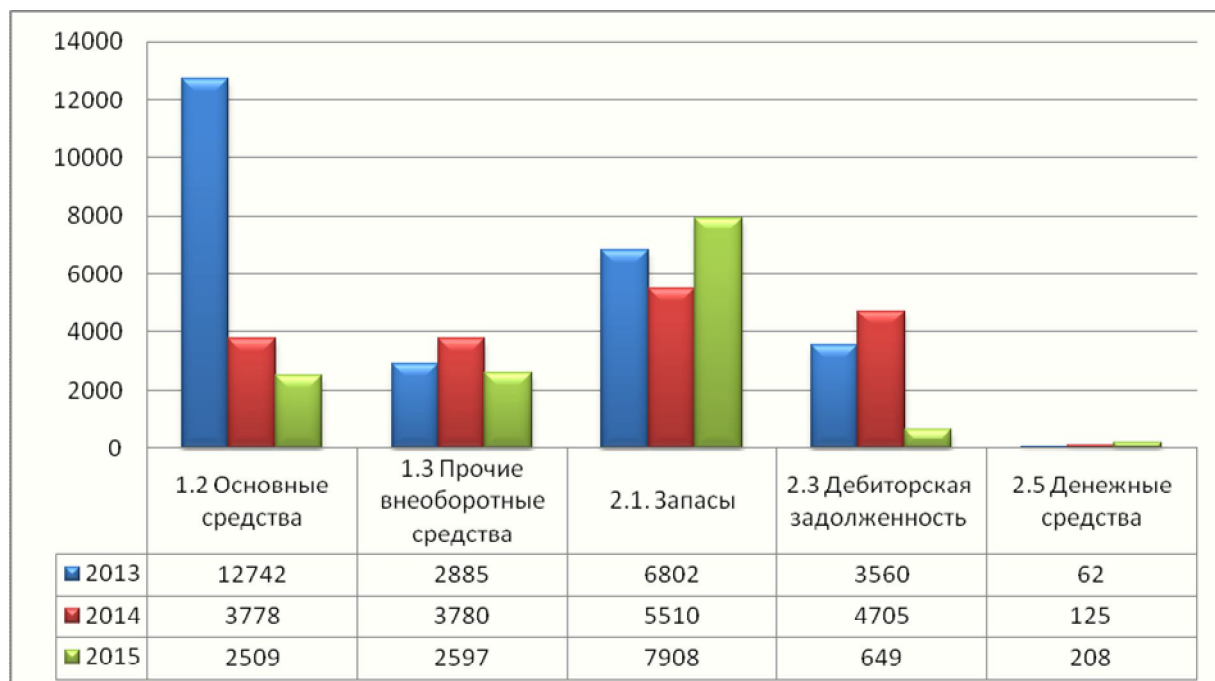


Рисунок Б.1 – Динамика актива баланса за 2013 – 2015 гг., тыс. руб.

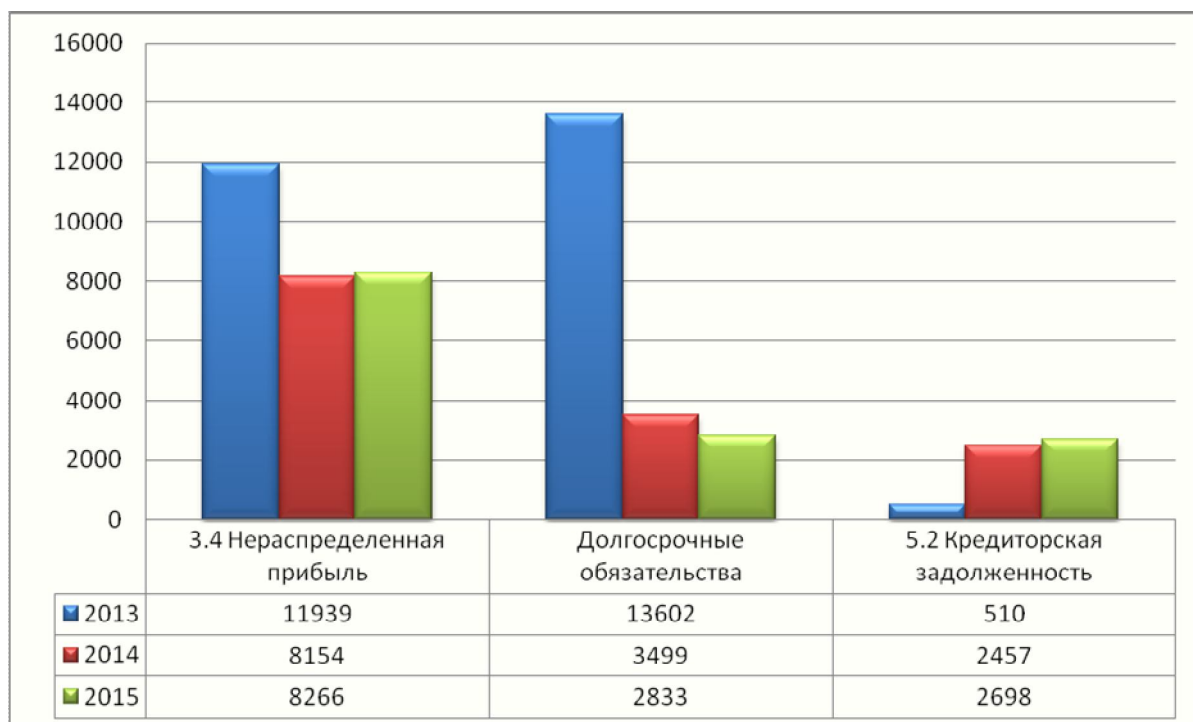


Рисунок Б.2 – Динамика обязательств за 2013 – 2015 гг., тыс. руб.

ПРИЛОЖЕНИЕ В
(обязательное)

Таблица В.1 – Динамика коэффициентов платежеспособности и деловой активности ИП Сырцова Е.М. за 2013 - 2015 гг.

| Коэффициенты | 2013г | 2013г | 2015г | Отклонение (+/-) | | | Нормативные значения |
|--|-------|-------|-------|------------------|----------------|----------------|----------------------|
| | | | | 2013 /2013 гг. | 2015 /2013 гг. | 2015 /2013 гг. | |
| Общий показатель платежеспособности | 0,85 | 1,18 | 0,81 | 0,33 | -0,36 | -0,03 | ≈ 1 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,12 | 0,05 | 0,077 | -0,07 | 0,03 | -0,044 | ≥ 0.1 ÷ 0.7 |
| Коэффициент "критической оценки" | 7,10 | 1,97 | 0,32 | -5,14 | -1,65 | -6,78 | = 0.7 ÷ 0.8 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 20,44 | 4,21 | 3,25 | -16,23 | -0,96 | -17,19 | ≈ 2,5 ÷ 3,0 |
| Доля оборотных средств в активах | 0,40 | 0,73 | 0,63 | 0,33 | -0,10 | 0,23 | ≥ 0.5 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,35 | 0,36 | 0,42 | 0,71 | 0,06 | 0,78 | ≥ 0.1 |
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала | 1,24 | 0,83 | 0,96 | -0,41 | 0,13 | -0,28 | |
| Коэффициент оборачиваемости мобильных средств | 3,58 | 1,61 | 1,41 | -1,97 | -0,20 | -2,18 | |
| Коэффициент отдачи собственного капитала | 4,74 | 1,66 | 1,64 | -3,08 | -0,03 | -3,11 | |
| Оборачиваемость материальных средств (запасов) | 0,18 | 0,37 | 0,50 | 0,19 | 0,13 | 0,32 | |
| Оборачиваемость денежных средств | 0,83 | 2,04 | 4,52 | 1,21 | 2,48 | 3,69 | |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 10,49 | 4,05 | 5,02 | -6,44 | 0,98 | -5,47 | |
| Срок погашения дебиторской задолженности | 34,8 | 90,2 | 72,7 | 55,43 | -17,53 | 37,90 | |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | 12,5 | 11,3 | 5,2 | -1,26 | -6,05 | -7,31 | |

ПРИЛОЖЕНИЕ Г
(обязательное)

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРЕДЛАГАЕМЫХ
МЕРОПРИЯТИЙ

Таблица Г.1 – Мероприятия позволяющие улучшить финансовое состояние ИП Сырцова Е.М.

| Мероприятие | Экономическая эффективность, тыс. руб. |
|---|--|
| 1. Поставка кондитерской продукции в детские учреждения | 485 |
| 2. Производство нового вида продукции | 493 |
| 3. Организация производства и доставки пиццы по городу | 334 |
| ИТОГО | 2013 |

Таблица Г.2 – Прогнозируемое изменение основных показателей

| Показатели | 2015 год | Прогноз | Отклонение (+,-) | Отклонение ,% |
|--------------------------------------|----------|---------|------------------|---------------|
| Выручка (нетто) от продажи продукции | 13440 | 18136 | 4696 | 134,9 |
| Себестоимость проданной продукции | 6964 | 9314 | 2350 | 133,7 |
| Валовая прибыль | 6476 | 8822 | 2346 | 136,2 |
| Коммерческие расходы | 6364 | 7398 | 1034 | 116,2 |
| Рентабельность продаж | 0,8 | 7,9 | 7,0 | 942,5 |
| Чистая прибыль | 112,0 | 1424,4 | 1312,4 | 1271,8 |
| Чистая рентабельность | 0,8 | 7,9 | 7,0 | 942,5 |