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 ООО «ПКФ АСТЕРИАС», г. ЛЕНИНСК-КУЗНЕЦКИЙ)»

Выполнил: студент гр. МТд-213
Цурикова Р.А.

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 управление»

Направление 38.03.02 «Менеджмент»
(шифр, название)

Профиль «Производственный менеджмент»
(название)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на соискание квалификации (степени) бакалавр

Обозначение документа ИЭЗ. ВКР. 00.87.16

Тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия (на примере ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий)»

Специальная часть Оценка финансового состояния ООО «ПКФ Астериас» за 2012-2014 гг. и пути его улучшения

Студент Цурикова Роза Александровна
Фамилия, имя, отчество, подпись

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

Консультанты по разделам:

краткое наименование раздела	Подпись, дата, инициалы,фамилия
Теоретический	Н.Ю. Латков
Организационно-экономическая	
характеристика предприятия	Н.Ю. Латков
Аналитический	Н.Ю. Латков

Нормоконтролер Н. М. Гук
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 МТд-213 Цуриковой Розе Александровне
номер группы, фамилия, имя, отчество

Тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия (на примере ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий)»

Специальная часть Оценка финансового состояния ООО «ПКФ Астериас» за 2012-2014 гг. и пути его улучшения

утверждена приказом по институту № _____ от _____
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 анализа финансовых результатов предприятия
наименование раздела — краткое содержание

4.2. Организационно-экономическая характеристика предприятия: содержит общие сведения о предприятии, основные ТЭП ПХД и ФС предприятия
наименование раздела — краткое содержание

4.3. Аналитический: содержит анализ финансового состояния предприятия и возможные мероприятия по его улучшению
наименование раздела — краткое содержание

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 ООО «ПКФ Астериас» за 2012-2014 гг.

5.2 Динамика актива и пассива баланса ООО «ПКФ Астериас» за 2012-2014 гг.

5.3 Динамика коэффициентов платежеспособности и деловой активности ООО «ПКФ Астериас» за 2012– 2014 гг.

5.4 Экономическая эффективность предлагаемых мероприятий

5.7

5.8

5.9

6. Консультанты по разделам:

Теоретический Н.Ю. Латков
краткое наименование раздела подпись, дата, инициалы, фамилия

Организационно-экономическая характеристика предприятия Н.Ю. Латков
краткое наименование раздела подпись, дата, инициалы, фамилия

Аналитический Н.Ю. Латков
краткое наименование раздела 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: Р.А. Цурикова
подпись, дата, инициалы, фамилия

В данной работе рассмотрена тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия» (на примере ООО «ПКФ Астериас», г. Ленинск-Кузнецкий).

Целью данной работы является анализ финансового состояния предприятия, как инструмента для проведения мероприятий по улучшению его платежеспособности. Чтобы достичь поставленной цели, в настоящей дипломной 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.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……..

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ……...……...
1.1 Понятие, значение и задачи анализа финансового
состояния предприятия……
1.2 Основные подходы к анализу финансового
состояния предприятия…….……..……
1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия……..……
1.4 Источники информации для осуществления анализа финансового
состояния предприятия…….……

2 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ООО «ПКФ АСТЕРИАС»……
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 ООО «ПКФ АСТЕРИАС»
ЗА 2102-2014 гг. И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ……....
3.1 Анализ изменений в составе и структуре баланса
ООО «ПКФ Астериас»……
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 ООО «ПКФ Астериас» за период 2012-2014 года. По результатам анализа предложены мероприятия по улучшению финансового состояния.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА 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.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлением надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия» [9].

«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.

«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» [11].

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 отчётности 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» [23] .

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» [18].

«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 результативный 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 результативный 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» [13].

Все вышеперечисленные 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 коньюктуры.

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).

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» [22].

Прибыль представляет собой конечный финансовый результат хозяйствования предприятия и слагается 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» [33].

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» [14].

«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 относятся 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» [27].

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 выбытья» - 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» - характеризирует 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» - характеризирует 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» - характеризирует 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» - характеризирует 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 вне оборотных активов профинансирована внешними инвесторами.

5) «Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств» - характеризирует 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 отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью» [2].

1.5.4 Оценка деловой активности

«Такими 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:

$$Тнб > Тр > Так > 100\%, \quad (1.1)$$

где Тнб, Тр, Так, - 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» [30].

1.5.5 Оценка рентабельности

«К основным показателям этого блока относятся рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала. При расчёте можно использовать либо балансовою 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 продукций;
- 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» [34].

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.

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 производство, 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 показателей 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 позволить 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» [10].

«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 (исчисляют 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.

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» [36].

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);

- легкореализуемые 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).

«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 отметилось, платёжеспособность предприятия сильно зависит от ликвидности баланса. Вместе с тем на платёжеспособность предприятия значительное влияния 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.

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. Последние 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» [20].

«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 задолжности 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 прибили, если оно происходит медленнее роста продаж.

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

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, нежили 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.

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 отчётности, 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 ООО «ПКФ АСТЕРИАС»

2.1 Общая характеристика предприятия

ООО «ПКФ Астериас» динамично и перспективно развивающаяся рыбоперерабатывающая и реализующая компания. Свою деятельность «ПКФ Астериас» начало осенью 2001 года.

Производить всегда сложнее, чем продавать, но для компании «ПКФ Астериас» переход к своему производству рыбных изделий был более чем естественным. К моменту открытия производства были накоплены уникальные знания и по организации, и по технологии работы.

Теперь, спустя пятнадцать лет – это модернизированное предприятие с высокотехнологичным циклом производства, что обеспечивает готовой продукции отличное качество. За последние два года предприятие значительно расширило свой ассортимент, который насчитывает сегодня более 100 наименований. В ассортименте продукции «ПКФ Астериас» представлены традиционные давно полюбившиеся покупателям сорта рыбной продукции, вкуснейшие деликатесы.

Простой и сложный секрет успеха продукции в том, что используется качественное сырье и доля ручного труда в производстве. В 2010 году проведена масштабная реконструкция производства: расширены цеха, введено в эксплуатацию новое оборудование. Организованно производство колбас.

Более удобными и комфортными стали условия труда и отдыха для наших работников.

География продаж: Ленинск-Кузнецкий, Прокопьевск, Осинники, Мыски, Киселёвск, Междуреченск, Калтан, Белово, Кемерово.

«Миссия компании «ПКФ Астериас» - обеспечить покупателям возможность приобретать качественные рыбные, колбасные, мясные изделия

собственного производства, другие продукты в комфортных условиях фирменной розничной сети «ПКФ Астериас», а также в содействии продвижению изделий в розничные торговые точки г. Ленинск-Кузнецкий и городов Кузбасса. Развивая современные формы производства, оптовой и розничной торговли, стоя на защите интересов покупателей.

Реализация миссии базируется на следующих ценностях:

- персонал компании. Профессионализм. Индивидуальное развитие и опыт каждого сотрудника;
- гарантированно высокое качество изготавливаемой и реализуемой продукции;
- открытое и доверительное отношение к партнёрам;
- социальная значимость и полезность деятельности компании;
- командный дух и учёт мнения каждого;
- креативный подход к работе.

Качество и безопасность пищевых продуктов имеет огромное значение для потребителя! Производство «ПКФ Астериас» соответствует нормам СаНПиН, необходимым требованиям технологических процессов, обеспечивающим безопасность продуктов.

Компания «ПКФ Астериас» имеет собственную розничную сеть фирменных магазинов формата «магазин у дома» или «магазин за углом», еще их называют «конвиньенс» (от англ. convenience store - удобный магазин), магазин шаговой доступности.

В таблице 2.1 приведены основные показатели производственно – хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» за 2012 - 2014 гг.

Таблица 2.1 - Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности и финансового состояния ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Показатели	Ед.изм.	2012 г	2013 г.	2014 г	Отклонение, %		
					2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
1 Объем товарной продукции	тыс.руб.	33 648,6	43 624,1	52 415,0	129,6	120,2	155,8
в том числе							
Розничная торговля	тыс.руб.	5 547,3	9 089,3	11 930,9	163,9	131,3	215,1
Оптовая торговля	тыс.руб.	28 101,2	34 534,7	40 484,1	122,9	117,2	144,1
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	33 648,6	39 301,0	42 927,9	116,8	109,2	127,6
в том числе							
Розничная торговля	тыс.руб.	5 547,3	8 188,6	9 771,4	147,6	119,3	176,1
Оптовая торговля	тыс.руб.	28 101,2	31 112,4	33 156,5	110,7	106,6	118,0
2. Выручка от продажи продукции	тыс.руб.	32 086,0	42 685,0	51 896,0	133,0	121,6	161,7
в том числе							
Розничная торговля	тыс.руб.	4 909,2	7 768,7	10 846,3	158,2	139,6	220,9
Оптовая торговля	тыс.руб.	27 176,8	34 916,3	41 049,7	128,5	117,6	151,0
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	32 086,0	38 455,0	42 502,9	119,8	110,5	132,5
Розничная торговля	тыс.руб.	4 909,2	6 998,8	8 883,1	142,6	126,9	180,9
Оптовая торговля	тыс.руб.	27 176,8	31 456,2	33 619,8	115,7	106,9	123,7
3. Себестоимость продукции	тыс.руб.	30 387,0	38 182,0	44 483,0	125,7	116,5	146,4
то же в сопоставимых ценах	тыс.руб.	30 387,0	34 398,2	36 762,8	113,2	106,9	121,0
4. Коммерческие расходы	тыс.руб.	524,0	632,0	671,0	120,6	106,2	128,1
5. Управленческие расходы	тыс.руб.	476,0	368,0	329,0	77,3	89,4	69,1
6. Прибыль (убыток) от продаж	тыс.руб.	699,0	3 503,0	6 413,0	501,1	183,1	917,5
то же в сопоставимых ценах							
Коммерческие расходы	тыс.руб.	524,0	569,4	554,5	108,7	97,4	105,8
Управленческие расходы	тыс.руб.	476,0	331,5	271,9	69,6	82,0	57,1

Продолжение таблицы 2.1

Показатели	Ед.изм.	2012 г	2013 г.	2014 г	Отклонение, %		
					2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
Прибыль (убыток) от продаж	тыс.руб.	699,0	3 155,9	5 300,0	451,5	167,9	758,2
7. Рентабельность продукции	%	2,3	9,2	14,4	398,8	157,1	626,7
8. Чистая прибыль (убыток)	тыс.руб.	479,0	10,0	6 224,0	2,1	62 240,0	1 299,4
9. Среднесписочная численность ППП	чел.	76,0	103,0	105,0	135,5	101,9	138,2
в том числе *рабочие*	чел.	46,0	70,0	71,0	152,2	101,4	154,3
руководители	чел.	7,0	7,0	7,0	100,0	100,0	100,0
специалисты и другие служащие	чел.	23,0	26,0	27,0	113,0	103,8	117,4
10. Среднемесячная производительность одного работника ППП	тыс.руб.	35,2	34,5	41,2	98,2	119,3	117,1
12. Фонд оплаты труда ППП	тыс.руб.	9 315,0	13 999,0	15 231,0	150,3	108,8	163,5
13. Среднемесячная заработная плата	руб.	10 213,8	11 326,1	12 088,1	110,9	106,7	118,4
15. Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс.руб.	195 355,0	200 922,5	214 514,5	102,8	106,8	109,8
16. Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	тыс.руб.	190 184,5	195 743,0	209 047,5	102,9	106,8	109,9
17. Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс.руб.	186 114,5	192 193,0	206 160,5	103,3	107,3	110,8
18. Среднегодовая стоимость активной части основных фондов	тыс.руб.	12 897,2	11 585,5	15 757,1	89,8	136,0	122,2
19. Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс.руб.	9 098,0	10 346,0	11 411,0	113,7	110,3	125,4
20. Фондоотдача основных фондов	руб.	0,2	0,2	0,3	128,8	113,3	146,0
21. Фондоотдача активной части ОФ	руб.	2,5	3,7	3,3	148,1	89,4	132,4
22. Фондовооруженность работника ППП	тыс.руб.	2 448,9	1 866,0	1 963,4	76,2	105,2	80,2
24. Капиталоотдача	руб.	0,002	0,000	0,029	2,0	57 939,7	1 165,8
25. Рентабельность собственного капитала	%	0,002	0,000	0,029	2,0	58 296,4	1 183,3

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	2012	2013	2014	Темп роста, %		
				2013/ 2012гг.	2014/ 2013гг.	2014/ 2012гг
1. Объем товарной продукции, всего:						
- в действующих ценах	33 649	43 624	52 415	129,6	120,2	155,8
- в сопоставимых ценах	33 648,6	39 301,0	42 927,9	116,8	109,2	127,6
Розничная торговля						
- в действующих ценах	5 547	9 089	11 931	163,9	131,3	215,1
- в сопоставимых ценах	5 547,3	8 188,6	9 771,4	147,6	119,3	176,1
удельный вес, %	16,49	20,84	22,76			
Оптовая торговля						
- в действующих ценах	28 101	34 535	40 484	122,9	117,2	144,1
- в сопоставимых ценах	28 101,2	31 112,4	33 156,5	110,7	106,6	118,0
удельный вес, %	83,51	79,16	77,24			
2. Объем реализованной продукции						
- в действующих ценах	32 086	42 685	51 896	133,0	121,6	161,7
- в сопоставимых ценах	32 086,0	38 455,0	42 502,9	119,8	110,5	132,5
Розничная торговля						
- в действующих ценах	4 909	7 769	10 846	158,2	139,6	220,9
- в сопоставимых ценах	4 909,2	6 998,8	8 883,1	142,6	126,9	180,9
удельный вес, %	15,30	18,20	20,90			
Оптовая торговля						
- в действующих ценах	27 177	34 916	41 050	128,5	117,6	151,0
- в сопоставимых ценах	27 176,8	31 456,2	33 619,8	115,7	106,9	123,7
удельный вес, %	84,70	81,80	79,10			

Расчетные данные свидетельствуют о довольно высоком росте как производства так и реализации продукции. Объем производства за 3 года вырос на 55,8%, объем реализации на 61,7%.

Объем реализации ООО «ПКФ Астериас» за 2013 год вырос на 10599,0 тыс. руб. или на 33%, в том числе по оптовой торговле – на 7739,0 тыс. руб. (на 17,6%). При этом, товарооборот розничной торговли увеличен на 2859,5 тыс. руб. (58,2%).

Товарооборот ООО «ПКФ Астериас» за 2014 год относительно 2013 г. вырос на 9211,0 тыс. руб. или на 21,6%, в том числе по оптовой торговле – на 6133,1 тыс. руб. (на 17,6%), по розничной торговле – на 3077,0 тыс. руб. (39,6%).

В общем, за три года товарооборот предприятия вырос на 19810,0 тыс. руб. или на 61,7%.

В структуре товарооборота наибольший удельный вес занимает оптовая торговля, в 2014 году показатель равен 79,1% в общем товарообороте предприятия. За три года наблюдается снижение данного показателя на 5,6%.

Удельный вес розничной торговли на конец рассматриваемого периода составляет 20,9% от общего товарооборота, данный показатель за три года повышен на 5,6%.

Из вышесказанного наблюдается преобладающее развитие направления розничной торговли.

На рисунке 2.1 приведена динамика темпов роста структуры реализованной продукции ООО «ПКФ Астериас» в сопоставимых ценах.

Рисунок 2.1 - Динамика темпов роста структуры реализованной продукции ООО «ПКФ Астериас» в сопоставимых ценах за 2012 – 2014 гг., %

Из графика видно, что в сопоставимых ценах наблюдается рост реализованной продукции на 32,5%.

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 влиянии 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 ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Таблица 2.3 – Анализ структуры коммерческих расходов

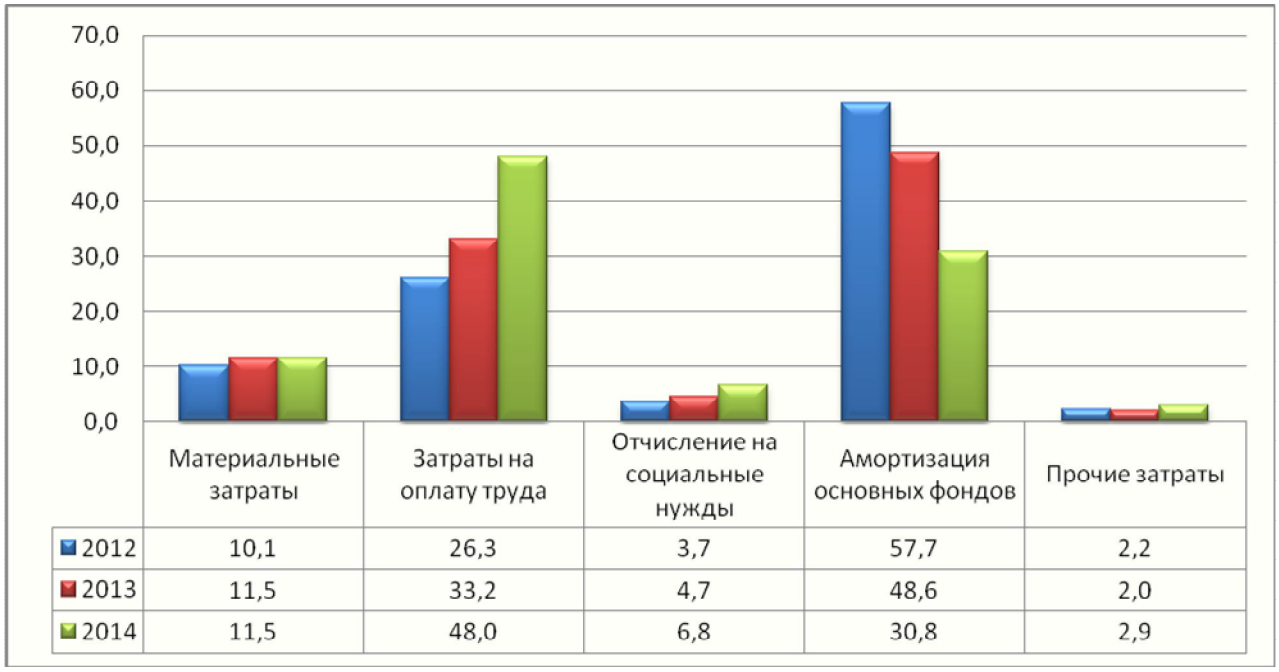
Показатели	2012		2013		2014		2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г / 2012г
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %			
Материальные затраты	3587	10,1	4845	11,5	3656	11,5	135,1	75,5	101,9
Затраты на оплату труда	9315	26,3	13999	33,2	15231	48,0	150,3	108,8	163,5
Отчисления на социальные нужды	1322	3,7	1987	4,7	2162	6,8	150,3	108,8	163,5
Амортизация основных фондов	20479	57,7	20479	48,6	9775	30,8	100,0	47,7	47,7
Прочие затраты	778	2,2	838	2,0	912	2,9	107,7	108,8	117,2
Полная себестоим.	35482	100,0	42149	100,0	31737	100,0	118,8	75,3	89,4

Из таблицы можно сделать следующие выводы, полная себестоимость по экономическим элементам за период 2012 - 2014 гг. снижена на 11% или на 3745,0 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 1,4% или на 69,0 тыс. руб.

На фоне роста материальных затрат наблюдается высокий рост затрат на оплату труда за период 2012 – 2014 гг. на сумму 5916,0 тыс. руб. или на 63,5%. 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 2012-2014 гг., тыс. руб.



	Материальные затраты	Затраты на оплату труда	Отчисление на социальные нужды	Амортизация основных фондов	Прочие затраты
2012	10,1	26,3	3,7	57,7	2,2
2013	11,5	33,2	4,7	48,6	2,0
2014	11,5	48,0	6,8	30,8	2,9

Рисунок 2.2 - Абсолютное изменение коммерческих расходов за 2012-2014 гг., тыс. руб.

Рост прочих затрат и амортизации занимают равный удельный вес на конец периода примерно 57,7% себестоимости.

Для детального изучения причин повышения отдельных элементов статей затрат в 2012-2014 гг., существенно повлиявших на прибыль организации, необходимо рассмотреть факторы, влияющие на эти затраты.

2.4 Анализ использования труда и заработной платы

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

В таблице 2.4 приведен расчет среднесписочной численности и ФОТ.

Таблица 2.4 – Динамика среднесписочной численности и ФОТ ООО «ПКФ Астериас» за 2012 - 2014 гг.

Показатель	Единица измерения	2012	2013	2014	Изменение 2013/2012		Изменение 2014/2013		Изменение 2014/2012	
					"+/-"	%	"+/-"	%	"+/-"	%
Товарооборот	тыс. руб.	32 086	42 685	51 896	10 599	133	9 211	122	19 810	162
Среднесписоч. численность работников	чел.	76	103	105	27	136	2	102	29	138
Фонд оплаты труда	тыс. руб.	9 315	13 999	15 231	4 684	150	1 232	109	5 916	164
в процентах к товарообороту	%	29,0	32,8	29,3	4	113	-3	89	0	101
Средняя заработная плата	руб. в месяц	10 214	11 326	12 088	1 112	111	762	107	1 874	118
нагрузка на 1 работника за год	тыс. руб.	422	414	494	-8	98	80	119	72	117

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 2012 - 2014 гг. численность организации повышена на 29 чел., что составило 38%.

Основные изменения наблюдаются в категории рабочих. За период 2012 – 2014 гг. численность рабочих увеличена на 25 человек, или на 54,3%.

В категории служащих рост численности составило 17% или 4 чел.

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

За период 2012-2014 гг. показатель производительности снижен на 2% или на 8,0 тыс. руб./чел. За период 2013 – 2014 гг. производительность возросла на 19% или на 80,0 тыс. руб./чел. В общем, за три года нагрузка увеличена на 17% или на 72,0 тыс. руб. Рост производительности труда существенно ниже роста ФОТ, показатель которого увеличен на 64%, что негативно характеризует работу предприятия, следовательно, предприятие можно считать мало перспективным.

В таблице 2.5 приведен расчет изменения фонда заработной платы.

Из расчетных данных видно, что фонд оплаты труда увеличен исключительно из-за роста среднесписочной численности на 38,2% или на 40879,0 тыс. руб.

Таблица 2.5 - Расчет изменения фонда заработной платы ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Показатель	2012 год	2013 год	2014 год	Изм. 2013/2012		Изм. 2014/2013		Изм. 2014/2012	
				"+/-"	%	"+/-"	%	"+/-"	%
Среднесп. численность, в чел.	76	103	105	27	35,5	2	1,94	29	38,2
ФОТ, тыс. руб.	9 315	13 999	15 231	4 684	50,2	1 232	8,80	5 916	63,5
Среднемесячная заработная плата, руб.	10,214	11,326	12,088	1,112	10,8	0,762	6,73	1,874	18,4
Изменение ФОТ за счет изменения среднесписочной численности				3 309	35,5	272	1,9	5 812	38,2
Изменение ФОТ за счет изменения среднемесячной заработной платы				1 375	14,8	960	6,9	104	25,4
Итого				4 684	50,3	1 232	8,8	5 916	63,5

В таблице 2.6 приведен Расчет соотношения прироста среднегодовой заработной платы на 1рубль товарной продукции и производительности труда ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Таблица 2.6 – Расчет соотношения прироста среднегодовой заработной платы на 1рубль товарной продукции и производительности труда ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Показатели	Год			Темп роста, %		
	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Производительность труда, тыс.руб.	35,2	34,5	41,2	98,2	119,3	117,1
Среднегодовая з/п на 1руб. товарной продукции, тыс.руб.	27,7	32,1	29,1	115,9	90,6	105,0
Коэффициент опережения, %	x	x	X	1,2	0,8	0,9

Темпы роста производительности труда 17,1% опережают темпы роста среднегодовой заработной платы приходящейся на 1 руб. товарной продукции

(+12,1%), что положительно характеризует работу предприятия. Следовательно, на предприятии организованно планирование численности в соответствии с темпами роста производительности труда.

2.5 Анализ использования основных фондов

Первым этапом анализа использования основных фондов является изучение их динамики за период 2012 - 2014 гг. В таблице 2.1 и 2.7 отражено наличие, динамика и структура основных производственных фондов ООО «ПКФ Астериас».

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

Наибольшую долю в основных средствах на конец периода составляют:

- здания (96,8% в 2014 г.и 98,0% в 2012 г.) удельный вес снижен на 1,2% в общем объеме ОПФ;

- машины и оборудование (50,3% в 2014 г и 34,6% в 2012 г.) удельный вес вырос на 15,7% в общем объеме актива ОПФ предприятия;

- транспортные средства (11,0% в 2014 г.и 10,4% в 2012 г.) удельный вес увеличен на 0,7%.

В структуре ОПФ на конец периода наибольший удельный вес занимает их пассивная часть 92,4% от стоимости основных фондов. Данный показатель снижен за три года на 0,7%. Общая стоимость пассивной части основных фондов на конец периода составляет 190403,5 тыс. руб. и увеличена на сумму 17186,4 тыс. руб. или на 9,9%.

Удельный вес активной части на конец рассматриваемого периода составляет 7,6%, за три года данный показатель увеличен на 0,7%. В сумме рост активной части ОПФ составил 2859,9, тыс. руб. или 22,2%.

Таблица 2.7 - Наличие, динамика и структура основных производственных фондов ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Наименование ОПФ	2012г.	уд. Вес, %	2013г.	уд. Вес, %	2014г.	уд. Вес, %	2013/ 2012г.		2014г./ 2012г.		2014г./ 2012г.	
							+; -	%	+; -	%	+; -	%
Всего ОПФ	186 114	100	192 193	100	206 160	100	6 078	103,3	13 967,5	107,3	20 046,0	110,8
Пассивная часть	**173 217**	**93,1**	**180 607**	**94,0**	**190 403**	**92,4**	**7 390**	**104,3**	**9 796,0**	**105,4**	**17 186,4**	**109,9**
Здания	169 703	98,0	174 566	96,7	184 261	96,8	4 863	102,9	9 694,5	105,6	14 557,5	108,6
Сооружения и передаточные устройства	3 513	2,0	6 041	3,3	6 142	3,2	2 527	171,9	101,5	101,7	2 628,9	174,8
Активная часть	**12 897**	**6,9**	**11 585**	**6,0**	**15 757**	**7,6**	**-1 311**	**89,8**	**4 171,6**	**136,0**	**2 859,9**	**122,2**
Машины и оборудование	4 462	34,6	5 603	48,4	7 924	50,3	1 141	125,6	2 321,0	141,4	3 462,2	177,6
Транспортные средства	1 335	10,4	950	8,2	1 735	11,0	-384	71,2	785,0	182,6	400,4	130,0
Производственный и хозяйственный инвентарь и другие виды ОПФ	7 099	55,0	5 031	43,4	6 096	38,7	-2 068	70,9	1 065,6	121,2	-1 002,6	85,9

Рост активной части основных фондов произошел, преимущественно, за счет роста машин и оборудования, стоимость которых увеличена на 3462,2 тыс. руб., или на 77,6%. Данный рост в условиях высокого роста объемов собственного производства является обоснованным и способствует развитию предприятия, делая данный вид деятельности более перспективным.

Также наблюдается существенный рост стоимости транспортных средств, за три года на 400,0 тыс. руб., или на 30%, что способствует существенному развитию предприятия в региональных сетях, т.к. упрощает процесс доставки продукции.

На рисунке 2.3,2.4 приведена динамика структуры актива и пассива основных фондов предприятия за 2012 – 2014 гг.

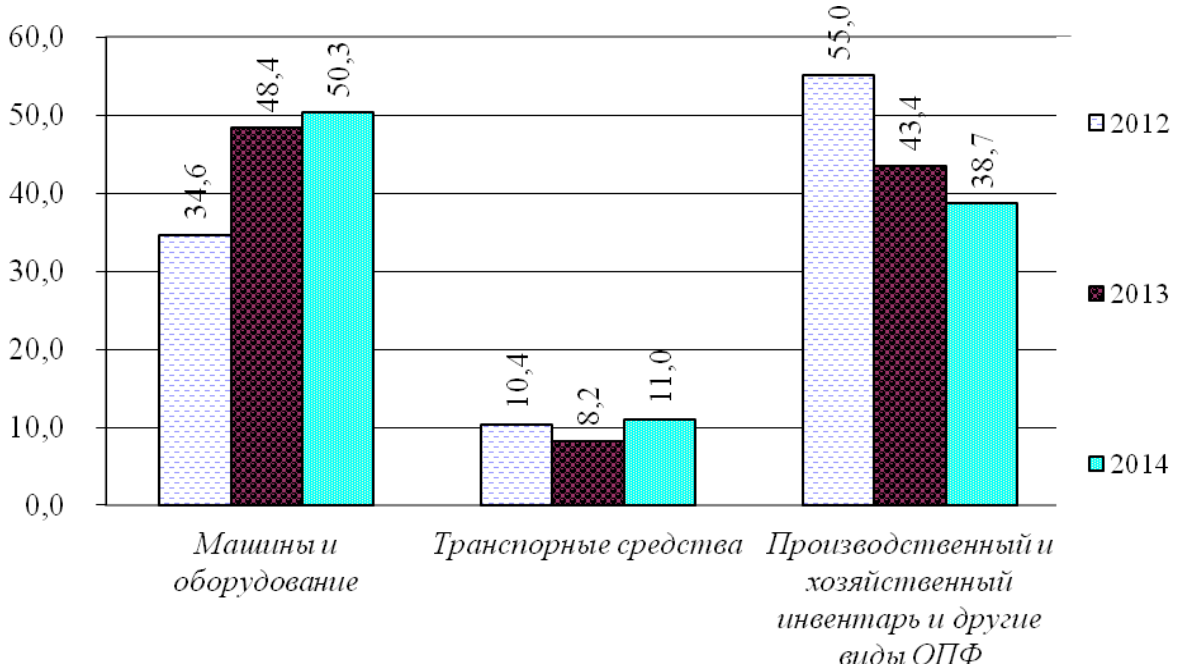


Рисунок 2.3 – Динамика структуры актива основных фондов предприятия за 2012 – 2014 гг., %

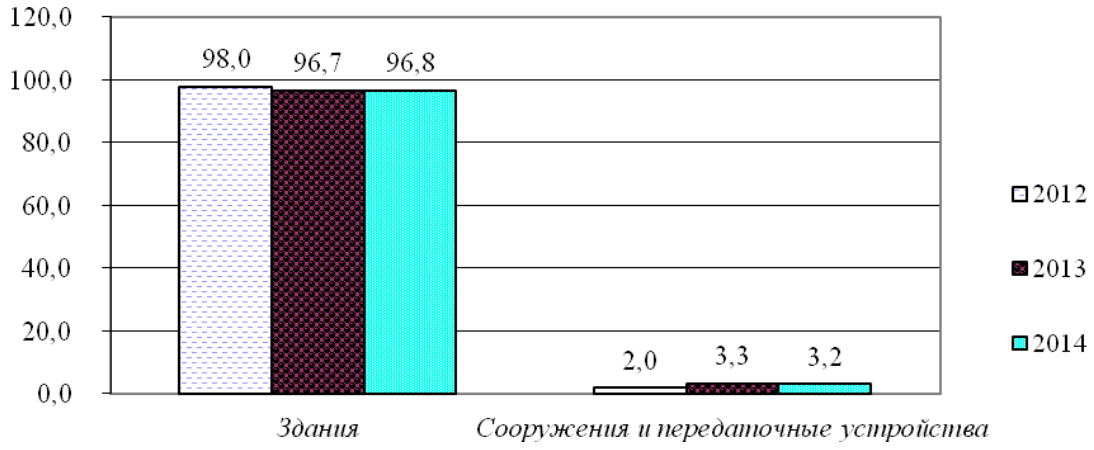


Рисунок 2.4 – Динамика структуры пассива основных фондов предприятия за 2012 – 2014 гг., %

На рисунке 2.5 приведена динамика стоимости основных фондов предприятия за 2012 – 2014 гг.

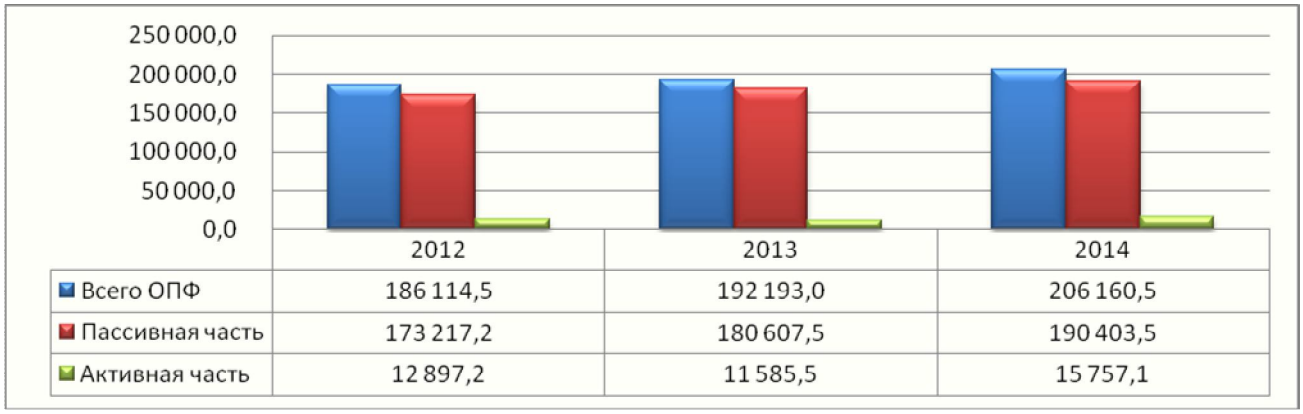


Рисунок 2.5 - Динамика стоимости основных фондов предприятия за 2012 – 2014 гг., тыс. руб.

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

$$Фондоотдача = \frac{ТП\ за\ год}{среднегодовая\ стоимость\ ОФ} \qquad (2.2)$$

$$Рентабельность\ ОФ = \frac{Прибыль\ от\ реализации}{среднегодовая\ стоимость\ ОФ} \quad (2.3)$$

$$Фондовооруженность = \frac{среднегодовая\ стоимость\ ОФ}{Среднесписочная\ численность}\ (на\ 1\ чел.) \quad (2.4)$$

Показатели эффективности использования основных производственных фондов ООО «ПКФ Астериас» приведены в таблице 2.1 и на рисунке 2.6.

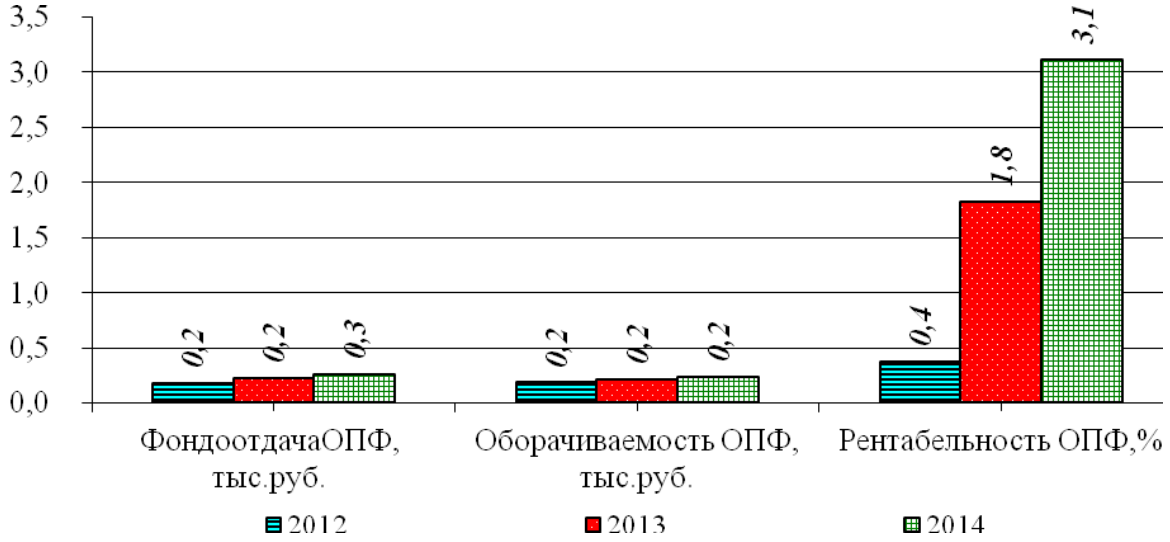


Рисунок 2.6 – Динамика показателей эффективности использования ОПФ ООО «ПКФ Астериас» за 2012 - 2014 гг.

Исходя из данных таблицы видно, что фодовооруженность снижена за исследуемый период на 19,8%. Наблюдается существенный рост рентабельности производства на 2,7%. Следовательно, темпы роста прибыли от продаж превышают темпы роста стоимости оборудования, таким образом, на предприятии динамика роста стоимости основных фондов экономически обоснована.

Коэффициент фондоотдачи за три года увеличен на 46%. В 2014 г. значение данного показателя составило 0,3 руб. на 1 рубль основных фондов, что на 0,1 руб. за 2012 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 операционной и внереализационной деятельности, чистая прибыль. Данные для анализа приведены в таблице 2.1 и в таблице 2.8.

Из расчетных данных следует, что за период 2012 - 2014 г. наблюдается довольно высокий рост выручки от продаж 61,7%, а себестоимость выросла на 46,4%, т.е. на 15,4% ниже, что привело к росту валовой прибыли в 3,4 раза, и к концу 2014 года данный показатель составил 7413,0 тыс. руб.

Таблица 2.8 - Анализ финансовых результатов ООО "ПКФ Астериас" за 2012-2014 гг.

Наименование показателей	2012 г		2013 г		2014 г		Темп роста, %		
	сумма, тыс. руб.	% к выручке	сумма, тыс. руб.	% к выручке	сумма, тыс. руб.	% к выручке	2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
Доходы и расходы по обычным видам деятельности									
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	32 086,0	100,0	42 685,0	100,0	51 896,0	100,0	133,0	121,6	161,7
Себестоимость проданных товаров, работ, услуг	30 387,0	94,7	38 182,0	89,5	44 483,0	85,7	125,7	116,5	146,4
Валовая прибыль	1 699,0	5,3	4 503,0	10,5	7 413,0	14,3	265,0	164,6	436,3
Коммерческие расходы	524,0	1,6	632,0	1,5	671,0	1,3	120,6	106,2	128,1
Управленческие расходы	476,0	1,5	368,0	0,9	329,0	0,6	77,3	89,4	69,1
Прибыль (убыток) от продаж	699,0	2,2	3 503,0	8,2	6 742,0	13,0	501,1	192,5	964,5
Прочие доходы и расходы									
Прочие доходы	1 250,0	3,9	3 820,0	8,9	2 060,0	4,0	305,6	53,9	164,8
Прочие расходы	543,0	1,7	5 574,0	13,1	1 347,0	2,6	1 026,5	24,2	248,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 178,0	6,8	2 500,0	5,9	8 342,0	16,1	114,8	333,7	383,0
Чистая прибыль (убыток)	479,0	1,5	10,0	0,0	6 224,0	12,0	2,1	62240,0	1299,4

Благодаря снижению удельного веса коммерческих и управленческих расходов в общем объеме выручки прибыль от продаж увеличена в 8,6 раза или на 192,5 тыс. руб.

На существенный 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.

На рисунке 2.7 приведена динамика основных показателей прибыли ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

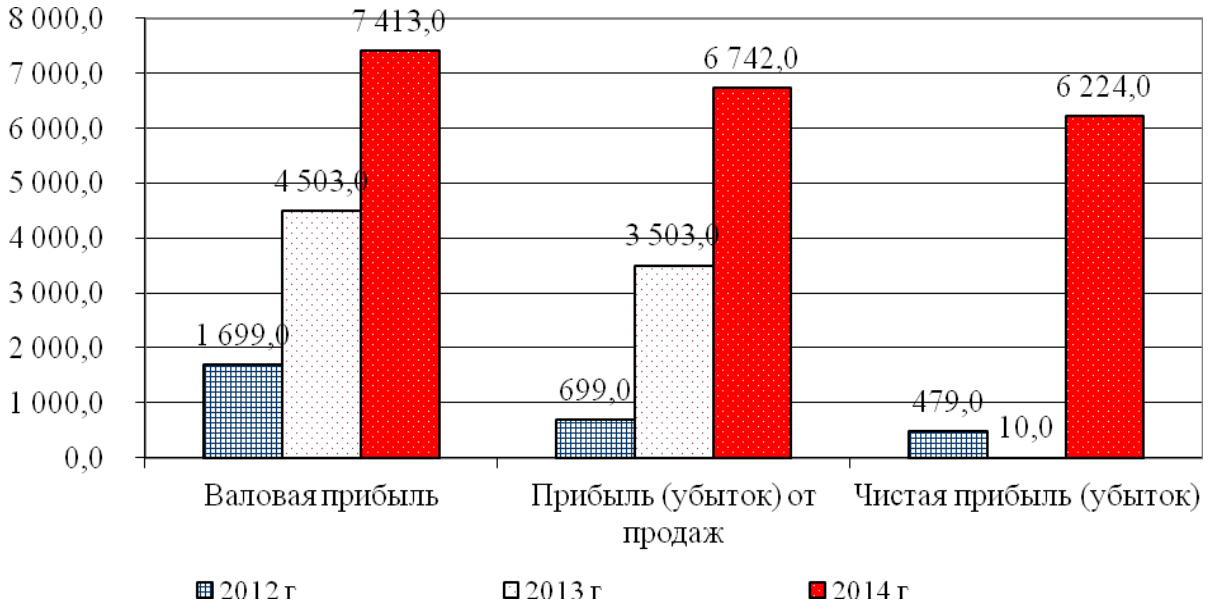


Рисунок 2.7 - Динамика основных показателей прибыли ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

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) (R3) исчисляется путем отношения балансовой (Пб) или чистой прибыли (Пч) к сумме затрат по реализованной или произведенной продукции (З):

$$R_З = \frac{П_б}{З} \quad \text{или} \quad R_З = \frac{П_ч}{З}. \qquad (2.5)$$

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 (Rn) рассчитывается делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг или чистой прибыли на сумму полученной выручки (РП). 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.

$$R_п = \frac{П_б}{РП}, \text{ или } R_п = \frac{П_ч}{РП}. \quad (2.6)$$

Рентабельность (доходность) капитала (Rк) 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.

$$R_к = \frac{П_б}{\sum ИК}, \text{ или } R_к = \frac{П_ч}{\sum ИК}. \quad (2.7)$$

Динамика показателей рентабельности представлена в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Динамика показателей рентабельности за 2012 – 2014 гг.

Показатели	Года			Отклонения, +/-		
	2012	2013	2014	2013/ 2012 гг.	2014/ 2013 гг.	2014/ 2012 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 ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

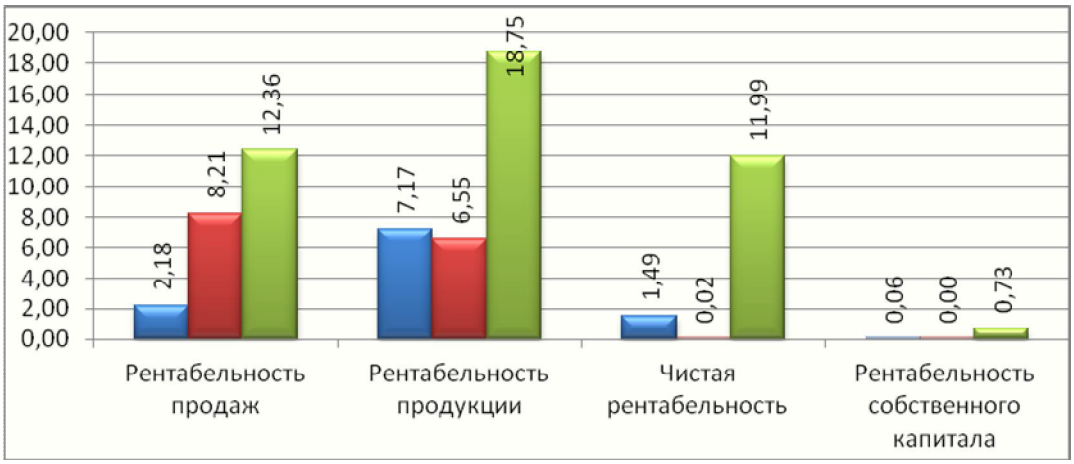


Рисунок 2.8 - Динамика основных показателей рентабельности ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

По данным расчета показателей рентабельности можно сделать выводы. Рентабельность продаж за период 2012 – 2014 гг. увеличена на 10,2% и составила на конец 2014 года 12,4%, 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 увеличивается за период 2012 – 2014 гг. на 11,6%, что связанно с существенным наращиванием прочих доходов организации.

Рентабельность производственных фондов за период 2012 – 2014 гг. существенно увеличена на 2,76% и составила к концу 2014 г. 3,02%.

Следовательно, с каждого рубля средств, вложенных в основные фонды и материальные оборотные средства предприятие повысило прибыль за три года на 2,76%.

В общем, за период 2012 – 2014 гг. наблюдается рост всех показателей рентабельности, что связано с преобладанием роста с существенным увеличением всех показателей прибыли в 2012 – 2013 гг.

3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПКФ АСТЕРИАС» ЗА 2012 – 2014 гг. И ПУТИ ЕГО УЛУЧШЕНИЯ

3.1 Анализ изменений в составе и структуре баланса ООО «ПКФ Астериас»

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 ООО «ПКФ Астериас» за 2012 - 2014 гг.

Наименование статей	код стр.	2012г		2013г		2014г		изменение 2013/2012гг.		изменение 2014/2013гг.		изменение 2014/2012гг.	
		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 1.1. нематериальные активы	**1110**	0	0,00	0	0,00	0	0,00						
1.2 Основные средства	1130	190075	93,45	194311	93,07	218010	93,91	4236	102,23	23699	112,20	27935	114,70
1.3 Прочие внеоборотные средства	1130,1135,1140,1150	3550	1,75	3550	1,70	2224	0,96	0	100,00	-1326	62,65	-1326	62,65
ИТОГО по разделу I	**1100**	**193625**	95,19	**197861**	94,77	**220234**	94,87	4236	102,19	22373	111,31	26609	113,74
Оборотные активы 2.1. Запасы	1210;1220	5954	2,93	6910	3,31	9222	3,97	956	116,06	2312	133,46	3268	154,89
2.2 Дебиторская задолженность (пл.после 12 мес.)	1210+1220+1230+1270	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0					
медленно реализуемые активы	1230	5954	2,93	6910	3,31	9222	3,97	956	116,06	2312	133,46	3268	154,89
2.3 Дебиторская задолженность (платежи до 12 мес.)	1240	580	0,29	362	0,17	944	0,41	-218	62,41	582	260,77	364	162,76
2.4 Краткосрочные финансовые вложения	1250	1091	0,54	1000	0,48	1700	0,73	-91	91,66	700	170,00	609	155,82
2.5 Денежные средства	1240+1250	2154	1,06	2641	1,27	43	0,02	487	122,61	-2598	1,63	-2111	2,00
Наиболее ликвидные активы	1200	3245	1,60	3641	1,74	1743	0,75	396	112,20	-1898	47,87	-1502	53,71
ИТОГ по разделу II	1100+1200	**9779**	**4,81**	**10913**	**5,23**	**11909**	**5,13**	**1134**	**111,60**	**996**	**109,13**	**2130**	**121,78**
Стоимость имущества	**1110**	203404	100,00	208774	100,00	232143	100,00	5370	102,64	23369	111,19	28739	114,13

Продолжение таблицы 3.1

Наименование статей	код стр.	2012г		2013г		2014г		изменение 2013/2012гг.		изменение 2014/2013гг.		изменение 2014/2012гг.	
		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	10	0,00	10	0,00	10	0,00	0	100,00	0	100,00	0	100,00
3.2. Добавочный и резервный капитал	1350+1360	197933	97,31	202190	96,85	225768	97,25	4257	102,15	23578	111,66	27835	114,06
3.4 Нераспределенная прибыль	1370	851	0,42	851	0,41	200	0,09	0	100,00	-651	23,50	-651	23,50
ИТОГО по разделу III	1300	198794	97,73	203051	97,26	225978	97,34	4257	102,14	22927	111,29	27184	113,67
Долгосрочные обязательства	1400	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства	1510	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	-	-	-
5.2 Кредиторская задолженность	1520	4610	2,27	5723	2,74	6175	2,66	1113	124,14	452	107,90	1565	133,95
5.3 Прочие обязательства	1530+1540+1550	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	-	-	-
Краткосрочные пассивы	1510+1550	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	4610	2,27	5723	2,74	6175	2,66	1113	124,14	452	107,90	1565	133,95
Всего заемных средств	1400+1500	4610	2,27	5723	2,74	6175	2,66	1113	124,14	452	107,90	1565	133,95
Итог баланса	1600 или 1700	203404	100,00	208774	100,00	232153	100,00	5370	102,64	23379	111,20	28749	114,13
Величина собственных средств в обороте	1300-1130	5169	2,54	5190	2,49	5744	2,47	21	100,41	554	110,67	575	111,12

Общая стоимость имущества организации за период 2012 - 2013 гг. увеличена на 5370,0 тыс.руб. или 2,6%, а за период 2013-2014 гг. Наблюдается более высокий рост на 23369,0 тыс. руб. или на 11,2%%. В общем за период 2012 - 2014 гг. наблюдается рост стоимости имущества на 28739,0 тыс. руб. или на 14,1%.

Увеличение стоимости имущества за рассматриваемый период происходит в основном за счет роста внеоборотных активов, а именно:

- основные средства увеличены на сумму 27935,0 тыс. руб. или на 14,7%.

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

- рост запасов составил 3268,0 тыс. руб. или 54,9%;

- рост дебиторской задолженности составил 364,0 тыс. руб. или 62,7%.

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

- снижение денежных средств составило 2111 тыс. руб. или 98%.

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 2012 г.) в структуре пассива преобладающий удельный вес принадлежит добавочному и резервному капиталу

Благодаря существенному росту добавочного капитала наблюдается высокий рост собственных средств в обороте предприятия 575,0 тыс. руб. или 11,2%.

Следует отметить существенный рост кредиторской задолженности за три года на 34,0%. Сумма кредиторской задолженности увеличена на 1565,0 тыс. руб. Удельный вес кредиторской задолженности также возрос на 0,4%

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:

$$L_1 = \frac{A1 + 0.5A2 + 0.3A3}{\Pi 1 + 0{,}5\Pi 2 + 0{,}3\Pi 3}, \text{ нормальное ограничение } L_1 \geq 1, \qquad (3.1)$$

где *А1* - наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств организации и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги)

А2- быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность

А3- 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;

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

$$A2 = стр.\ 1230 \quad (3.3)$$

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

$$П1 = стр.1520 \quad (3.5)$$

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

$$П3 = стр.\ 1400 \quad (3.7)$$

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:

2012г. ТЛ = (3245+4610) - (580+0) = -785,0 тыс. руб.

2013г. ТЛ = (3641+5731) – (362+0) = - 1720 тыс. руб.

2014г. ТЛ= (1743+1175) – (944+0) = - 3488,0 тыс.руб.,

Данный расчет свидетельствует о неплатежеспособности 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.

$$ПЛ = А3 – П3 \quad (3.9)$$

В нашем случае

2012г. ПЛ = 5954,0 – 0 = 5954,0 тыс. руб.

2013г. ПЛ = 6910,0 – 0 = 6910,0 тыс. руб. ,

2014 г. ПЛ = 9222,0 – 0 = 9222,0 тыс. руб.

Увеличение этого показателя к 2014 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 2012г.

АКТИВ	на начало периода	на конец периода	ПАССИВ	на начало периода	на конец периода	платежный излишек/ Недостаток	
Наиболее ликвидные активы (А1)	2520	3245	Наиболее срочные обязательства (П1)	3245	4610	-725	-1365
Быстрореализуемые активы (А2)	800	580	Краткосрочные обязательства (П2)	0	0	800	580
Медленно реализуемые активы (А3)	5097	5954	Долгосрочные обязательства (П3)	0	0	5097	5954
Труднореализуемые активы (А4)	186744	193625	Постоянные пассивы (П4)	191916	198794	-5172	-5169
БАЛАНС	195161	203404	БАЛАНС	195161	203404		

Таблица 3.3 - Анализ ликвидности баланса за 2013 г.

АКТИВ	на начало периода	на конец периода	ПАССИВ	на начало периода	на конец периода	платежный излишек/ Недостаток	
Наиболее ликвидные активы (А1)	3245	3641	Наиболее срочные обязательства (П1)	4610	5723	-1365	-2082
Быстрореализуемые активы(А2)	580	362	Краткосрочные обязательства (П2)	0	0	580	362
Медленно реализуемые активы(А3)	5954	6910	Долгосрочные обязательства (П3)	0	0	5954	6910
Труднореализуемые активы (А4)	193625	197861	Постоянные пассивы (П4)	198794	203051	-5169	-5190
БАЛАНС	203404	208774	БАЛАНС	203404	208774		

Таблица 3.4 - Анализ ликвидности баланса за 2014г.

АКТИВ	на начало периода	на конец периода	ПАССИВ	на начало периода	на конец периода	платежный излишек/ Недостаток	
Наиболее ликвидные активы А1	8109	6996	Наиболее срочные обязательства П1	163429	53741	-155320	-46745
Быстрореализуемые активы А2	240302	161844	Краткосрочные обязательства П2	419017	342652	-178715	-180808
Медленно реализуемые активыА3	275632	158420	Долгоср. обязательства П3	1665	1701	273967	156719
Труднореализуемые активы А4	82248	100797	Постоянные пассивы (П4)	22180	29963	60068	70834
БАЛАНС	606291	428057	БАЛАНС	606291	428057		

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

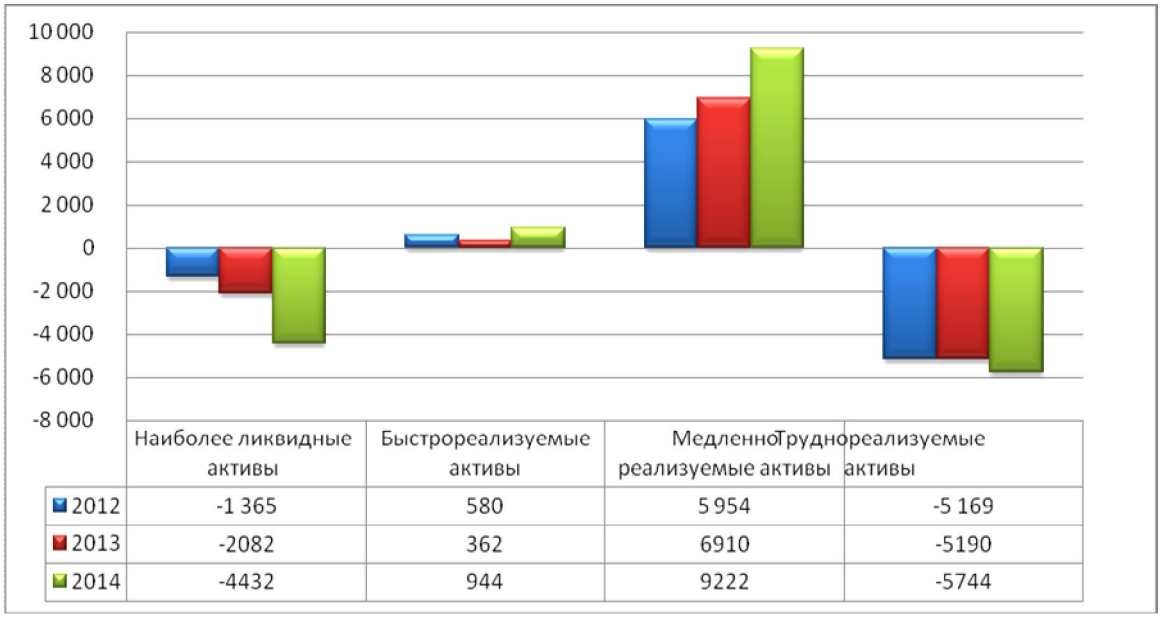


Рисунок 3.1 - Динамика платежных излишков и недостатков по активной части баланса ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг., тыс. руб.

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

Анализируя ликвидность баланса за 2012 - 2014 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 2012 – 2014 гг. выраженная в существенном росте недостатка наиболее ликвидных активов на сумму 3067,0 тыс. руб.

Сравнение итогов А2 и П2 в сроки до 6 месяцев показывает тенденцию не 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 2014 г. текущая ликвидность предприятия положительная. Так как второе неравенство соответствует условию абсолютной ликвидности баланса (А2>П2), 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.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

3.3 Расчет и оценка финансовых коэффициентов платежеспособности

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом следует использовать:

1) общий показатель платежеспособности, вычисляемый по формуле

$$L_1 = \frac{A1 + 0.5A2 + 0.3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}, \text{ нормальное ограничение } L_1 \geq 1 \qquad (3.10)$$

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

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

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

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

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

$$L_4 = \frac{A1 + A2 + A3 - (стр.220 + стр.216 \quad ф№1)}{П1 + П2} \tag{3.13}$$

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:

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

уменьшение показателя в динамике – положительный факт.

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

$$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{Б}, \; L_6 \geq 0.5 \tag{3.15}$$

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

$$L_7 = \frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3}, \; L_7 \geq 0.1 \qquad (3.16)$$

Исходя из данных баланса на ООО «ПКФ Астериас» коэффициенты, характеризующие платежеспособность, имеют значения, приведенные в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет коэффициентов, характеризующих платежеспособность ООО «ПКФ Астериас»

Коэффициенты платежеспособности	рекомендуемые значения	2012г.		2013г	2014г	Отклонения (+/-)		
		начало	конец	конец	конец	2012-2013	2013-1014	2014-2012
1. Общий показатель платежеспособности, L1	$L_1 \geq 1$	1,15	1,03	0,81	-0,12	-0,22	-0,35	1,15
2. Коэффициент абсолютной ликвидности, L2	$L_2 \geq 0.1 \div 0.7$	0,70	0,64	0,28	-0,07	-0,35	-0,42	0,70
3. Коэффициент "критической оценки", L3	$L_3 = 0.7 \div 0.8$ $L_3 \approx 1$	0,83	0,70	0,44	-0,13	-0,26	-0,39	0,83
4. Коэффициент текущей ликвидности, L4	$L_4 \approx 2,5 \div 3,0$ $L_4 = 2,0$	2,09	1,88	1,90	-0,21	0,02	-0,19	2,09
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала, L5	уменьшение показателя в динамике – положительный факт.	1,15	1,33	1,61	0,18	0,28	0,46	1,15
6. Доля оборотных средств в активах	$L_6 \geq 0.5$	0,05	0,05	0,05	0,004	-0,001	0,003	0,05
7. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, L7	$L_7 \geq 0.1$	0,53	0,48	0,48	-0,05	-0,01	-0,05	0,53

Проанализируем коэффициенты и их изменение.

1) Общий показатель ликвидности свидетельствует о снижении финансовой устойчивости предприятии в 2012 – 2014 гг., в связи с чем, за три года наблюдается снижение данного показателя на 35%, и на конец периода данный показатель не соответствует нормативному значению.

2) Коэффициент абсолютной ликвидности на конец 2014 года составил 0,28, при его значении в 2012 г. 0,7. Это значит, что 28% краткосрочных

обязательств предприятия, может быть немедленно погашено за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

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

3) Значение коэффициента «критической оценки» с 0,83 на конец 2012 г. до 0,44 на конец 2014 года, что существенно ниже нормативного значения. Таким образом, за счёт дебиторской задолженности, в случае ее выплаты, ООО «ПКФ Астериас» сможет полностью погасить кредиторскую задолженность.

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 39%.

4) Общий текущий коэффициент покрытия L4 снижается за рассматриваемый период на 19% и составил на конец 2014 года 1,9 (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 46%, что является негативным моментом.

6) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами подтверждает финансовую устойчивость предприятия. Тем не менее, наблюдается негативная динамика в снижении данного показателя на 5%.

На рисунке 3.2 приведена динамика основных показателей ликвидности предприятия.

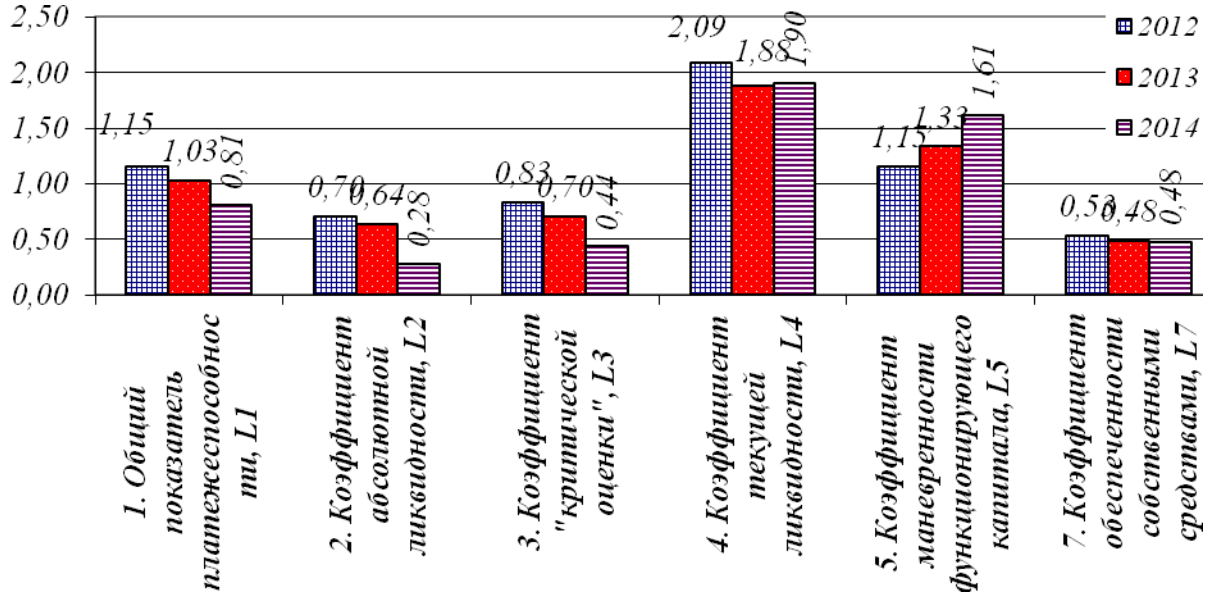


Рисунок 3.2 - Динамика основных показателей ликвидности ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

В общем, наблюдается негативная динамика по всем показателям 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:

$$K_{ВП} = \frac{L_{4(1)} + {}^{6}\!/_{T}(L_{4(1)} - L_{4(0)})}{L_{4(норм)}} \qquad (3.17)$$

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

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

б – период восстановления платежеспособности, мес.;

Т – отчетный период, мес.

Подставив данные в формулу, получаем коэффициент восстановления платежеспособности равный -4,28. Так как расчетные данные ниже 1, следовательно, у предприятия отсутствует 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:

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

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) -:

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

Значения показателей:

Гр. I: $6 \div 8$;

Гр II : 4;

Гр.III: -22

4) Финансовый леверидж

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

Значения показателей:

Гр I: ≤ 37;

Гр II : ≤ 50;

Гр III: ≤ 80

5) Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами**:**

$$\frac{Собственный \quad капитал - Внеоборотные \quad активы}{Имущество} \tag{3.21}$$

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.

Таблица 3.6 - Диагностика банкротства по системе Бивера

Показатели	значения на конец периода	Характеристика
1. Коэффициент Бивера	1,01	Коэффициент ниже норматива группы II, но значительно выше норматива гр.III, следовательно, до банкротства менее 5 лет)
2. Коэффициент текущей ликвидности	1,9	до банкротства менее 5 лет
3. Экономическая рентабельность	0,03	коэффициент ниже норматива \попадает в норматива гр.III, следовательно, до банкротства менее 5 лет
4. Финансовый левиридж	2,7	Коэффициент попадает в гр. Ш, т.е за 1 год до банкротства
5. Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	0,0	коэффициент превышает гр. III, следовательно, до банкротства менее 1 года

Таким образом, по системе оценки вероятности банкротства У. Бивера ООО «ПКФ Астериас» по большинству показателей находится между II и III группами, следовательно, предприятию до банкротства не более пяти лет.

3.5 Определение финансовой устойчивости организации

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо для того, что бы 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 балансовая 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 2012 - 2014 гг.

Таблица 3.7 - Показатели финансовой устойчивости ООО «ПКФ Астериас» за 2012 – 2014 гг.

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Отклонения (+/-)		
	Конец	конец	конец	2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
1. Коэффициент капитализации (U1)	0,02	0,03	0,03	0,005	-0,001	0,004
2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2)	0,53	0,48	0,48	-0,053	0,007	-0,046
3. Коэффициент финансовой независимости (U3)	0,98	0,97	0,97	-0,005	0,001	-0,004
4. Коэффициент финансирования (U4)	43,12	35,48	36,60	-7,643	1,116	-6,527
5. Коэффициент финансовой устойчивости (U5)	0,98	0,97	0,97	-0,005	0,001	-0,004

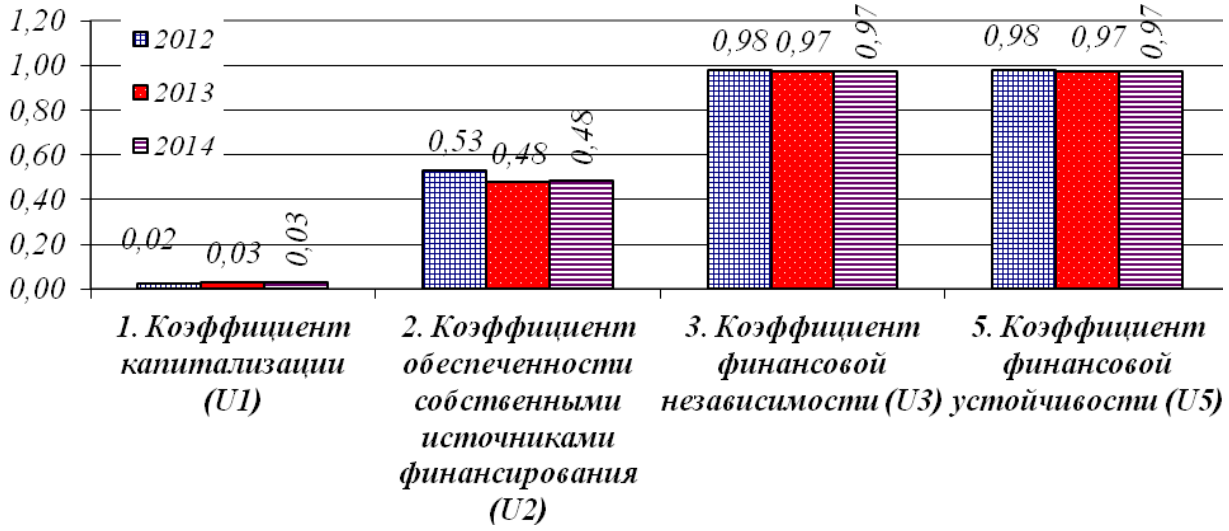


Рисунок 3.3 - Динамика финансовой устойчивости ООО «ПКФ Астериас» за 2012 - 2014гг.

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 0,03 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 2014 г. предприятие может профинансировать 48% 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 97% в стоимости имущества организации.

4) Коэффициент финансирования (U4). 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:

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

Расчетные данные коэффициента финансирования подтверждают значение коэффициента финансовой независимости предприятия.

5) Коэффициент финансовой устойчивости (U5). Показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников. $U_5 \geq 0.6$

Рассчитываем по формуле:

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

Данные показателя свидетельствуют о недостатке устойчивых источников финансирования. К концу 2014 г. предприятие может профинансировать 97% активов, при нормальном ограничении 60%.

Таким образом, на ООО «ПКФ Астериас» 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, d1) – измеряет оборачиваемость средств, вложенных в активы, и показывает, эффективно ли используются активы для получения дохода и прибыли.

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

где

Стоимость имущества = (стр. 1100 + стр. 1200)

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (d2) – показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных).

$$d_2 = \frac{Выручка \quad от\ продаж}{стр.\ 1200(ф1)} \ (оборотов) \qquad (3.28)$$

Фондоотдача – показывает эффективность использования основных средств организации.

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

Коэффициент отдачи собственного капитала *(d5)* – показывает скорость оборота собственного капитала (сколько рублей выручки приходится на 1 рубль вложенного собственного капитала).

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

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

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

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

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

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (d8) – показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период.

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

Срок погашения дебиторской задолженности (d9) – показывает за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации

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

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (d11) – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации

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

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

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

В таблице 3.8 отражены показатели деловой активности ООО «ПКФ Астериас» в динамике за 2012- 2014 гг.

Таблица 3.8 - Коэффициенты деловой активности ООО «ПКФ Астериас» 2012 - 2014гг.

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Изменение +/-		
				2013/ 2012	2014/ 2013	2014/ 2012
Общие показатели оборачиваемости						
1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача, d_1)	0,11	0,21	0,24	0,10	0,03	0,13
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств (d_2)	3,53	4,13	4,55	0,60	0,42	1,02
Фондоотдача (d_4)	0,17	0,22	0,25	0,05	0,03	0,08
Коэффициент отдачи собственного капитала (d_5)	0,16	0,21	0,24	0,05	0,03	0,08
Показатели управления активами						
Оборачиваемость материальных средств (запасов) (d6)	1,33	1,36	1,90	0,03	0,54	0,57
Оборачиваемость денежных средств (d7)	20,90	20,50	9,44	-0,40	-11,06	-11,46
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (d_8)	46,50	90,63	79,47	44,12	-11,15	32,97
Срок погашения дебиторской задолженности (d_9)	7,8	4,0	4,6	-3,82	0,57	-3,26
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (d10) –	8,2	8,3	8,7	0,09	0,46	0,55
Срок погашения кредиторской задолженности (d_{11})	44,7	44,2	41,8	-0,50	-2,34	-2,84

Расчетные данные коэффициента общей оборачиваемости капитала показывают, что за анализируемый период показатель повышается на 0,13 оборота. Значит, в организации ускоряется полный цикл производства и обращения, приносящий прибыль.

Коэффициент оборачиваемости мобильных средств увеличен за период 2012 - 2014 гг. на 1,02 оборота. Это значит, что в организации, выручка от продаж растет более высокими темпами, чем стоимость оборотных активов. В 2014 году каждый вид оборотных активов потреблялся и вновь возобновлялся практически 4,55 раза.

Коэффициент отдачи собственного капитала *(d5)* за весь анализируемый период постоянно набирает обороты. Рост выручки приходящейся на 1 рубль вложенного собственного капитала к концу 2014 года составил 0,24 оборота, что на 0,08 оборотов выше, чем в 2012 г. Оборачиваемость запасов за анализируемый период увеличена на 0,57 дня.

Оборачиваемость денежных средств за период 2012 – 2014 гг. снижена на 11,46 дня, что положительно характеризует работу предприятия.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности к концу рассматриваемого периода имеет тенденцию к росту (+32,97 оборота). Срок погашения дебиторской задолженности в свою очередь сокращен на 3,26 дня.

Данная динамика повышают деловую активность предприятия.

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

В 2014 г. период оборота кредиторской задолженности составил 41,8 дня, в то время как в 2012 г. он составлял 44,7 дня. То есть, средний промежуток времени, который требуется для того, чтобы предприятие, рассчиталось с поставщиками товаров и сырья снижен за период 2012-2014 гг. на 2,84 дня, таким образом, предприятие снижает промежуток времени работы на «чужих деньгах», пускает в оборот собственные средства.

3.7 Комплекс мероприятий позволяющих улучшить финансовое состояние предприятия

1) В целях наращивания производства, и, следовательно, товарооборота и прибыли, предполагается организовать продажу

свежемороженых полуфабрикатов из птицы. На предприятии в настоящее время организованна доставка по области рыбных, колбасных изделий.

Предполагается организовать новое направление деятельности – организация поставок охлажденных мясных полуфабрикатов для предприятий общественного питания Кемеровской области.

Предполагается заключить договор с крупными сельхозпроизводителями на поставку крупным оптом в складские помещения ООО «ПКФ Астериас» тушевого мяса. В имеющихся производственных помещениях организовать производство и фасовку крупнокусковых мясных полуфабрикатов.

Предполагается, что расширение ассортимента повысить товарооборот предприятия на 5% в год. Таким образом, товарооборот увеличится на 2590 тыс. руб. в год. Предполагаемая торговая наценка составит не менее 35%, т.к. товар будет реализован в основном оптом, а также в собственной розничной сети.

Валовая прибыль составит 672,0 тыс. руб.

Затраты на рекламу в средствах массовой информации составят примерно 10 тыс. руб. в месяц, предполагается рекламная компания 3 раза в год, соответственно затраты на рекламу составят 30 тыс. руб.

Смета доходов и расходов по расширению ассортимента приведена в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Смета доходов и расходов по расширению ассортимента реализуемой продукции

Статьи доходов и расходов	Сумма, тыс. руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг	2 595
Себестоимость проданных товаров, работ услуг	1 922
Валовая прибыль	672
Коммерческие расходы	
Заработная плата	60,0
Начисления на заработную плату	8,5
Реклама	20,0
всего расходы	88,5
Чистая прибыль	582

Следовательно, расширив ассортиментный перечень, предполагается увеличить сбыт продукции на сумму 2595,0 тыс. руб. в год. Предприятие получит дополнительную прибыль от продаж в размере 582 тыс. руб.

2) Увеличение розничной сети продаж

Анализ финансовых результатов предприятия, а также анализ использования основных средств показал, что на предприятии существуют проблемы со сбытом продукции. Данный факт подтверждает то, что за анализируемый период на предприятии произвели существенное обновление основных средств, в т.ч. машин и оборудования, а также расширили производственную базу, о чем свидетельствует коэффициент прироста основных средств. В то же время, на фоне роста и обновления производственной базы наблюдается спад, производства продукции, что подтверждает динамика товарооборота в сопоставимых ценах.

Следовательно, необходимо тщательно провести анализ рынка сбыта данного вида продукции, изучить конкурентов и в дальнейшем, принимая во внимания все факторы рынка, расширить розничную сеть продаж.

Проведенный анализ розничных продаж рыбной продукции показал, что в крупных сетевых магазинах продажа возможна в основном только оптом, путем заключения договоров на оптовые поставки.

Следовательно, предприятие получит меньший доход, т.к. торговая наценка в оптовой торговле гораздо ниже розничной, и практически весь рынок оптовых продаж в сетевые магазины уже освоен данным предприятием.

При изучении розничного рынка, был сделан вывод, что за последнее время, в связи с существенным удорожанием продуктов питания и общим экономическим спадом многие жители городов Кемеровской области стали отдавать предпочтение выбора продуктов питания на продовольственных рынках.

Из чего был сделан вывод, что возможно расширить сеть розничной торговли на городских рынках г. Кемерово и г. Ленинск-Кузнецкий.

Предполагается арендовать торговые площади для организации 2 «Рыбных лавок» в г. Ленинск-Кузнецкий, и 2 - в г. Кемерово.

Стоимость 1 кв. метра на рынке г. Кемерово составляет 350руб./кв.м. в мес., в г. Ленинск-Кузнецкий – 300 руб./кв.м. в мес.

Площадь, необходимая для организации 1 торговой точки составляет 30 кв. м.

Следовательно, стоимость аренды площадей составит:

в г. Кемерово = 30*2*350*12= 252,0 тыс. руб./год.

в г. Ленинск-Кузнецкий = 30*2*300*12= 216,0 тыс. руб./год.

Всего затраты на аренду в год = 252,0+216,0 = 468,0 тыс. руб./год.

Расчет стоимости оборудования приведен в таблице 3.10

Таблица 3.10 – Расчет стоимости оборудования

Вид ОПФ	Кол-во ед., шт. для 1 торговой точки	Стоимость за ед.	Стоимость оборудования для 1 точки, тыс.руб.	всего затраты на приобретение оборудования
Холодильное	3	17	51	204
Вспомогательное	4	5,5	22	88
инвентарь производственный	5	0,7	3,5	14
ККМ	1	15	15	60
весы эл.	1	20	20	80
весы эл. Товарные	1	30	30	120
ИТОГО:		88,2	141,5	566,0

Расчет стоимости затрат на оплату труда приведен в таблице 3.11

Таблица 3.11 - Расчет стоимости затрат на оплату труда

Должность	Кол-во, чел.	Ср. з/п в месяц, руб.	З/п в год, руб.	Начисления на з/п
Продавцы-консультанты	6	9 000	576 000	81 792
Бухгалтер	1	10 000	120 000	17 040
Итого на з/п	7	18 000	696 000	98 832

Рассчитаем предполагаемый дополнительный оборот от деятельности данных торговых точек.

Предполагается, что среднедневной оборот от деятельности 1 торговой точки равен 15 тыс. руб.

Товарооборот в год = 15*360 = 5400 тыс. руб./ год.

Суммарный товарооборот составит 5400*2 = 10300 тыс. руб

Предполагается торговая наценка 25%.

Смета доходов и расходов приведена в таблице 3.13.

Таблица 3.13 - Смета доходов и расходов

Статьи доходов и расходов	Сумма, тыс. руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг	10300
Себестоимость проданных товаров, работ услуг	8 240
Валовая прибыль	2 060
Коммерческие расходы	
Материалы	120
Заработная плата	696
Начисления на заработную плату	98,8
Реклама	48
Аренда	468
Текущие расходы	120
Сумма затрат	1550
Чистая прибыль	510

Таким образом, прибыль от продаж после открытия 4 торговых точек составит 510,0 тыс. руб. в год.

3) Увеличение объема оптовых продаж

На основании изучения технологического процесса режима работы предприятия, степени загрузки оборудования, был сделан вывод о возможности и целесообразности увеличения выпуска продукции.

Предполагается расширить рынок сбыта для предприятий общественного питания в специализированных учреждениях (больницы, дет. сады, школы) г. Кемерово и г. Ленинск-Кузнецкий.

Для реализации данного предприятия необходимо руководителю торгового отдела установить премию в размере 5% от дополнительно заключенных договоров на поставку рыбной и мясной продукции.

В результате проведения рекламной кампании и работы отдела продаж, поступили заказы от предприятий общественного питания Кемеровской области. Предполагается заключить не менее 10 договоров, главным из условий которых: доставка производителем. Периодичность поставки 1 раз в неделю, на сумму от 10 тыс. руб. по одному договору.

Объем продаж в год = 10*10*4*12= 4800 тыс.руб./год.

Предполагается торговая наценка 20%.

Следовательно валовая прибыль составит = 800,0 тыс.руб.

2) Рассчитаем стоимость расходов на внедрение данного мероприятия

Расход топлива на 260 км пути составит 42 литра. Цена 1 литра равна 32,0 руб.

Рассчитаем затраты на доставку в год.

12*4*42*32= 40,3 тыс. руб./год

Затраты на заработную плату в год приведены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 – Расчет затрат на заработную плату

Должность	Кол-во, чел.	Ср. з/п в месяц, руб.	З/п в год, руб.	Начисления на з/п
премиальные отдела продаж	1	9000	96000	10 224
Водитель - экспедитор	1	12 000	144 000	20 448
Итого на з/п	2	18 000	216 000	30 672

Затраты на рекламу в средствах массовой информации составят примерно 10 тыс. руб. в месяц, в год 120 тыс. руб.

Смета доходов и расходов по расширению оптовых продаж приведена в таблице 3.16.

Таблица 3.16 – Смета доходов и расходов по расширению оптовых продаж

Статьи доходов	Сумма, тыс. руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров, работ, услуг	4800
Себестоимость проданных товаров, работ услуг	4000,0
Валовая прибыль	800,0
Коммерческие расходы	
Материалы	60
Заработная плата	240
Начисления на заработную плату	33,6
Реклама	80
ГСМ	32,3
Премиальные (10% от прибыли)	120
Сумма расходов	486
Чистая прибыль	311

Следовательно, расширив оптовые продажи на сумму 4800, тыс. руб. в год предприятие получит дополнительную прибыль от продаж в размере 311 тыс. руб.

В таблице 3.17 приведен экономический эффект от внедрения каждого вида мероприятий.

Таблица 3.17 - Расчет экономического эффекта от внедрения мероприятий на ООО «ПКФ Астериас»

Мероприятие	Экономическая эффективность, тыс. руб.
1. Организация поставок охлажденных мясных полуфабрикатов для предприятий общественного питания Кемеровской области	582,0
2. Расширение розничной сети	510,0
3. Увеличение объема оптовых продаж	311,0
ИТОГО	5044

В таблице 3.18 приведен суммарный экономический эффект от внедрения перечисленных выше мероприятий с учетом изменения основных показателей прибыли и рентабельности организации.

На рисунке 3.4 изображены основные показатели прибыли организации до и после внедрения мероприятий на ООО «ПКФ Астериас»

Таблица 3.18 - Экономический эффект от внедрения мероприятий в ООО «ПКФ Астериас»

Показатели	2014 год	Прогноз	Отклонение (+,-)	Отклонение, %
Выручка (нетто) от продажи продукции	51896,0	69590	17694,8	134,1
Себестоимость проданной продукции	44483,0	58645	14162,1	131,8
Валовая прибыль	7413,0	10945	3532,7	147,7
Прибыль от продаж	6413,0	9945	3532,7	155,1
Рентабельность продаж	12,4	14,3	1,9	115,7
Прочие расходы	744,0	2780	2036,0	373,7
Прибыль до налогообложения	8342,0	9838	1496,7	117,9
Чистая прибыль	6224,0	11247	5023,5	180,7
Чистая рентабельность	12,0	16,2	4,2	134,8
Фондоотдача	0,3	0,3	0,1	134,1

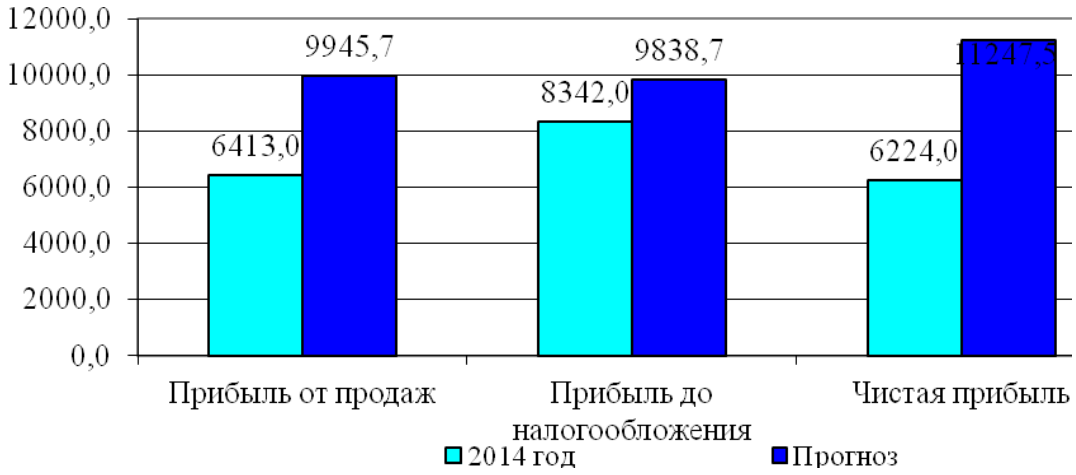


Рисунок 3.4 - Основные показатели прибыли организации до и после внедрения мероприятий на ООО «ПКФ Астериас», тыс. руб.

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

- выручка организации в течение планового года вырастет на 17695,0 тыс. руб. или 34,1% (без учета роста цен на сырье и материалы);

- увеличение валовой прибыли – 3,1% или на 7848,0 тыс. руб.

- в связи с превышением роста доходов над расходами прибыль от продаж увеличится на 55%., и составит в плановом году 9945 тыс. руб.

- следовательно, чистая прибыль предприятия увеличится на 80,7% или на 5023 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенный анализ хозяйственной деятельности ООО «ПКФ Астериас» 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 2012-2014 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 2012 – 2014 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 работы была проведена оценка финансового состояния предприятия и предложены мероприятия.

Общая стоимость имущества организации за период 2012 - 2014 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 2014 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 охлажденных мясных полуфабрикатов для предприятий общественного питания Кемеровской области и собственной розничной сети. Чистая прибыль в плановом году от внедрения данного мероприятия составит 2640 тыс. руб.;

2) Расширение розничной сети, что повысит чистую прибыль на 2093 тыс. руб.

3) Увеличение объема оптовых продаж, что повысит прибыль на 311,0 тыс. руб.

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

- выручка организации в течение планового года вырастет на 43216,9 тыс. руб. или 83,3% (без учета роста цен на сырье и материалы);

- рост себестоимости составит 86,7% или 38555,0 тыс.руб.

- следовательно, чистая прибыль предприятия увеличится на 2696,0 тыс. руб. или на 43,3%.

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 Абрютина, М.С. Современные подходы к оценке финансовой устойчивости и платежеспособности компании / М.С. Абрютина // 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. Кравчеко // «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 условияз 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) отчётность: 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) отчётность: 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. Лапуста // 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.

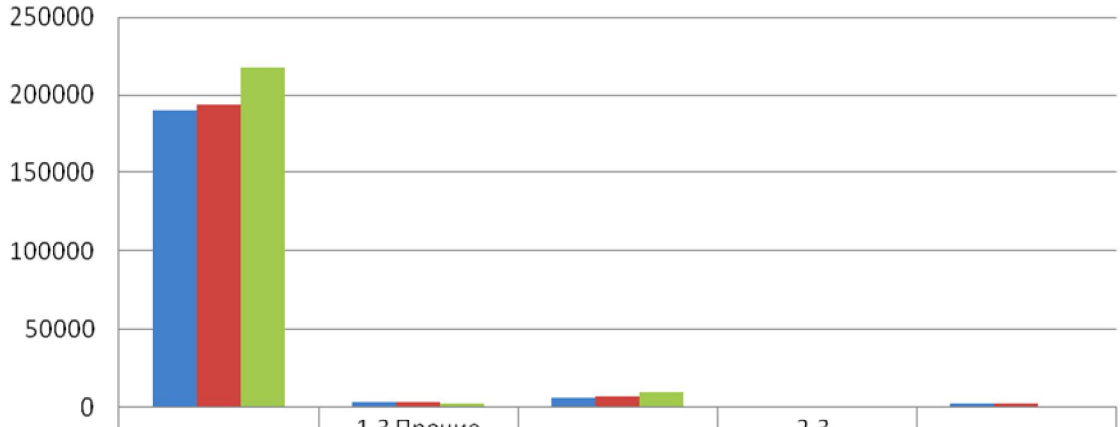
ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Таблица А.1 – Основные показатели производственно-хозяйственной деятельности ООО «ПКФ АСТЕРИАС» за 2012 – 2014 гг.

Показатели	Ед. изм.	2012 г	2013 г.	2014 г.	Отклонение, %		
					2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
1 Объем товарной продукции	тыс.руб.	33 649	43 624	52 415	129,6	120,2	155,8
2. Выручка от продажи продукции	тыс.руб.	32 086	42 685	51 896	133,0	121,6	161,7
3. Себестоимость продукции	тыс.руб.	30 387	38 182	44 483	125,7	116,5	146,4
4. Коммерческие расходы	тыс.руб.	524	632	671	120,6	106,2	128,1
5. Управленческие расходы	тыс.руб.	476,0	368,0	329,0	77,3	89,4	69,1
6. Прибыль (убыток) от продаж	тыс.руб.	699,0	3 503,0	6 413,0	501,1	183,1	917,5
7. Рентабельность продукции	%	2,3	9,2	14,4	398,8	157,1	626,7
8. Чистая прибыль (убыток)	тыс. руб.	479,0	10,0	6 224,0	2,1	62 240	1 299
9. Среднесписочная численность ППП	чел.	76,0	103,0	105,0	135,5	101,9	138,2
10. Среднемесячная производительность одного работника ППП	тыс.руб.	35,2	34,5	41,2	98,2	119,3	117,1
11. Фонд оплаты труда	тыс.руб.	9 315,0	13 999,0	15 231,0	150,3	108,8	163,5
12. Среднемесячная заработная плата	руб.	10 213,8	11 326,1	12 088,1	110,9	106,7	118,4
13. Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс.руб.	195 355,0	200 922,5	214 514,5	102,8	106,8	109,8
14. Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс.руб.	186 114,5	192 193,0	206 160,5	103,3	107,3	110,8
15. Фондоотдача основных фондов	руб./руб	0,2	0,2	0,3	128,8	113,3	146,0
16. Коэффициент независимости	-	0,98	0,97	0,97	99,5	99,8	99,3
17. Общий показатель платежеспособности		1,15	1,03	0,81	89,2	78,3	69,9
18. Коэффициент текущей ликвидности	-	2,09	1,88	1,90	89,8	101,2	90,9

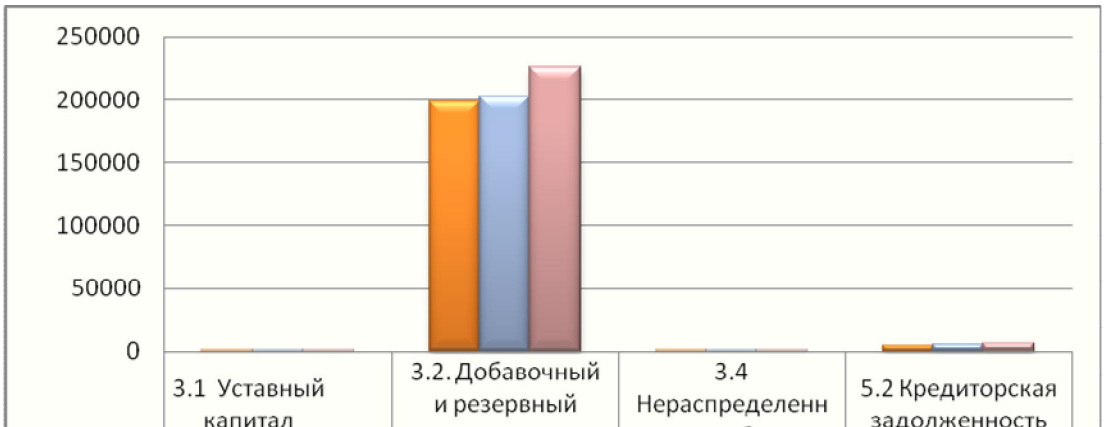
ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)

ДИНАМИКА АКТИВА И ПАССИВА БАЛАНСА
ООО «ПКФ АСТЕРИАС» ЗА 2012 – 2014 гг.



	1.2 Основные средства	1.3 Прочие внеоборотные средства	2.1. Запасы	2.3 Дебиторская задолженность	2.5 Денежные средства
2012 г	190075	3550	5954	580	2154
2013 г.	194311	3550	6910	362	2641
2014 г.	218010	2224	9222	944	43

Рисунок Б.1 – Динамика актива баланса за 2012 – 2014 гг., тыс. руб.



	3.1 Уставный капитал	3.2. Добавочный и резервный капитал	3.4 Нераспределенная прибыль	5.2 Кредиторская задолженность
2012 г	10	197933	851	4610
2013 г.	10	202190	851	5723
2014 г.	10	225768	200	6175

Рисунок Б.2 – Динамика обязательств за 2012 – 2013 гг., тыс. руб.

ПРИЛОЖЕНИЕ В
(обязательное)

Таблица В.1 – Динамика коэффициентов платежеспособности и деловой активности ООО «ПКФ Астериас»за 2012 - 2014 гг.

Коэффициенты	2012г	2013г	2014г	Отклонение (+/-)			Нормативные значения
				2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г	
Общий показатель платежеспособности	1,15	1,03	0,81	-0,12	-0,22	-0,35	≈ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,70	0,64	0,28	-0,07	-0,35	-0,42	$\geq 0.1 \div 0.7$
Коэффициент "критической оценки"	0,83	0,70	0,44	-0,13	-0,26	-0,39	$= 0.7 \div 0.8$
Коэффициент текущей ликвидности	2,09	1,88	1,90	-0,21	0,02	-0,19	$\approx 2,5 \div 3,0$
Доля оборотных средств в активах	0,05	0,05	0,05	0,004	-0,001	0,003	≥ 0.5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,53	0,48	0,48	-0,05	-0,01	-0,05	≥ 0.1
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	0,11	0,21	0,24	0,10	0,03	0,13	
Коэффициент оборачиваемости мобильных средств	3,53	4,13	4,55	0,60	0,42	1,02	
Коэффициент отдачи собственного капитала	0,16	0,21	0,24	0,05	0,03	0,08	
Оборачиваемость материальных средств (запасов)	1,33	1,36	1,90	0,03	0,54	0,57	
Оборачиваемость денежных средств	20,90	20,50	9,44	-0,40	-11,06	-11,46	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	46,50	90,63	79,47	44,12	-11,15	32,97	
Срок погашения дебиторской задолженности	7,8	4,0	4,6	-3,82	0,57	-3,26	
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	8,2	8,3	8,7	0,09	0,46	0,55	

ПРИЛОЖЕНИЕ Г
(обязательное)

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРЕДЛАГАЕМЫХ МЕРОПРИЯТИЙ

Таблица Г.1 – Мероприятия позволяющие улучшить финансовое состояние ООО «ПКФ Астериас»

Мероприятие	Экономическая эффективность, тыс. руб.
1. Организация поставок охлажденных мясных полуфабрикатов для предприятий общественного питания Кемеровской области	582,0
2. Расширение розничной сети	510,0
3. Увеличение объема оптовых продаж	311,0
ИТОГО	5044

Таблица Г.2 – Прогнозируемое изменение основных показателей

Показатели	2014 год	Прогноз	Отклонение +,-	Отклонение ,%
Выручка (нетто) от продажи продукции	51896,0	69590	17694,8	134,1
Себестоимость проданной продукции	44483,0	58645	14162,1	131,8
Валовая прибыль	7413,0	10945	3532,7	147,7
Прибыль от продаж	6413,0	9945	3532,7	155,1
Рентабельность продаж	12,4	14,3	1,9	115,7
Прочие расходы	744,0	2780	2036,0	373,7
Прибыль до налогообложения	8342,0	9838	1496,7	117,9
Чистая прибыль	6224,0	11247	5023,5	180,7
Чистая рентабельность	12,0	16,2	4,2	134,8