

Министерство образования и науки Российской Федерации
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 ОАО «НОВОКУЗНЕЦКИЙ
ХЛАДОКОМБИНАТ»)»**

Выполнил: студент гр. МТ-221
Кононенко Д.Д.
Руководитель: доцент
Латков Н.Ю.

Работа защищена:

Кемерово 2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВО «Кемеровский технологический институт
пищевой промышленности (университет)»



Факультет Экономический
Кафедра «Экономика и управление»
Направление подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
(шифр, название)
Профиль подготовки «Производственный менеджмент»
(название)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

на соискание квалификации (степени) бакалавр

Обозначение документа ОЭЗ. ВКР.00.30.16 ПЗ
Тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия (на примере ОАО
ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»)»
Специальная часть «Оценка финансового состояния ОАО «Новокузнецкий
хладокомбинат» за 2012-2014 гг. и мероприятия по их улучшению»
Студент Кононенко Даниил Денисович
Фамилия, имя, отчество, подпись
Руководитель квалификационной работы _____
Подпись, дата, инициалы, фамилия
Н.Ю. Латков

Консультанты по разделам:

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

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

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

										Лист
										1
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

ДБ 03.00-44

Кемерово, 2016 г
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Кемеровский технологический институт
пищевой промышленности (университет)»



Кафедра _____ «Экономика и управление» _____

УТВЕРЖДАЮ: Зав. Кафедрой _____ П. В. Масленников
Подпись, дата, инициалы, фамилия

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

Студенту группы _____ МТ - 221 Кононенко Даниилу Денисовичу _____

1. Тема «Пути улучшения финансового состояния предприятия
_____ (на примере ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»)» _____

Специальная часть «Оценка финансового состояния ОАО «Новокузнецкий
_____ хладокомбинат» за 2012-2014 гг. и мероприятия по их улучшению»
_____ утверждена приказом по институту № _____ 619 _____ от _____ 08.06.2016 _____

2. Срок представления работы к защите _____ 29.06.2016 _____

3. Исходные данные к выполнению работы: _____ Данные по преддипломной
_____ практике _____

4. Содержание текстового документа:

Введение _____ отражает актуальность темы, объект, цели и задачи
_____ краткое содержание

4.1. Теоретический: содержит понятие финансового состояния
_____ наименование раздела _____ краткое содержание
_____ предприятия и методику проведения их анализа _____

4.2. Организационно-экономическая характеристика предприятия:
_____ наименование раздела _____ краткое содержание
_____ содержит общие сведения об ОАО «Новокузнецкий Хладокомбинат»
_____ наименование раздела _____ краткое содержание

4.3. Аналитический: содержит анализ финансового состояния предприятия
_____ наименование раздела _____ краткое содержание
_____ ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг. и мероприятия
_____ по их улучшению _____

Заключение _____ содержит основные выводы по результатам исследования
_____ краткое содержание

Список литературы _____ содержит библиографическое описание источников _____

									Лист
									2
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

5. Перечень графического материала с точным указанием чертежей:

- 5.1 Основные экономические показатели деятельности ОАО
«Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг. (1)
- 5.2 Динамика основных фондов и трудовых показателей ОАО
«Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг. (2)
- 5.3 Анализ абсолютных и относительных показателей, ОАО
«Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг. (1)
- 5.4 Анализ показателей деловой активности и оценка показателей
платежеспособности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014гг. (2)
- 5.5 Мероприятия по улучшению финансового состояния ОАО
«Новокузнецкого хладокомбината». (1)
- 5.6 _____

6. Консультанты по разделам:

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

Д.Д. Кононенко

Подпись, дата, инициалы, фамилия

						Лист
						3
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

Рассмотрены теоретические основы формирования финансового состояния современного предприятия пищевой промышленности. Объектом исследования выступает ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов: в первом приведены теоретические основы финансового состояния предприятия, во втором – представлена общая характеристика деятельности предприятия, в третьем – проведен анализ финансового состояния ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» и разработаны мероприятия по их улучшению.

					СЭЗ.ВКР.00.23.16.ПЗ			
<i>Изм.</i>	<i>Лист</i>	<i>№ докум.</i>	<i>Подпись</i>	<i>Дата</i>				
<i>Студент</i>		Кононенко Д.Д.			«Пути улучшения финансового состояния предприятия (на примере ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»)»	<i>Лит.</i>	<i>Лист</i>	<i>Листов</i>
<i>Руковод.</i>		Латков Н.Ю.					4	87
<i>Консульт.</i>		Латков Н.Ю.						<i>Лист</i>
<i>Н. контр.</i>		Егорова Н.М.				КемТИПП		4
<i>Изм.</i>	<i>Лист</i>	<i>№ докум.</i>	<i>Подпись</i>	<i>Дата</i>				
<i>Зав. каф.</i>		Масленников П.В.						

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Содержание и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	9
1.2 Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса.....	11
1.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	13
1.4 Анализ платежеспособности (ликвидности) предприятия.....	15
1.5 Анализ деловой активности предприятий.....	18
1.6 Оценка рентабельности.....	23
2 Организационно-экономическая характеристика деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».....	25
2.1 Краткая характеристика и анализ основных экономических показателей деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».....	25
2.2 Анализ технико-экономических показателей производственной деятельности.....	28
2.3 Анализ хозяйственной деятельности предприятия.....	32
2.4 Оценка финансовых результатов.....	46
2.5 Оценка показателей рентабельности.....	48
3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	51
3.1 Анализ структуры имущества предприятия.....	54
3.2 Анализ структуры баланса и финансового состояния.....	59
3.3 Оценка показателей ликвидности предприятия.....	63
3.4 Анализ деловой активности предприятия.....	68
3.5 Мероприятия по улучшению финансового состояния.....	70
3.5.1 Мероприятия по улучшению эффективности управления дебиторской задолженностью.....	70

						Лист
						5
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

ВВЕДЕНИЕ

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Финансовое состояние организации, предприятия представляет огромный интерес для государства, для собственников (нынешних и потенциальных), инвесторов, кредиторов, акционеров, партнеров предприятия, работников организации и других лиц.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

В рыночной экономике финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников (акционеров) предприятия, его деловых партнеров, налоговые органы. Это предопределяет важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе.

В международной практике под финансовым состоянием предприятия понимают набор индикаторов и форм финансовой отчетности, отражающих финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность и рентабельность предприятия.

Цель финансового анализа - оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала.

Основными задачами анализа ФСП являются:

									Лист
									7
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

- оценка динамики состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка динамики состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня;
- анализ платежеспособности предприятия и ликвидности активов его баланса;
- анализ кредитоспособности предприятия и оценка потенциального банкротства.

Выпускная работа разработана на базе ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Целью выпускной квалификационной работы является исследование, анализ финансового состояния предприятия, а также разработка мероприятий по его улучшению.

Задачи работы:

- 1) изучить теоретические аспекты финансового состояния предприятия, его инструменты и методологию;
- 2) ознакомиться с характеристикой деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»;
- 3) по данным «Бухгалтерского баланса» провести анализ финансового состояния предприятия ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»;
- 4) предложить мероприятия по улучшению финансового состояния на предприятии.

Объект исследования – финансовая и экономическая деятельность ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия и способы его улучшения.

						Лист
						8
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

1 МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Содержание и задачи анализа финансового состояния предприятия

Показатели финансового состояния показывают наличие, размещение и как используются финансовые результаты. Финансовое состояние определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, а также оценивает гарантии экономических интересов самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Финансовое положение предприятия характеризуется:

- наличием финансовых ресурсов, необходимых для различных видов деятельности предприятия (производственной, коммерческой и других);
- целесообразностью и эффективностью размещения и использования ресурсов;
- финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования;
- платежеспособностью и финансовой устойчивостью [20].

О хорошем финансовом положении предприятия свидетельствует его способность вовремя производить платежи.

Бесперебойный выпуск и реализация высококачественной продукции положительно влияют на финансовое положение предприятия. Перебои в производственном процессе, ухудшения качества продукции, затруднения с ее реализацией ведут к уменьшению поступления средств на счета предприятия, в результате чего ухудшается его платежеспособность. Отсутствие денежных средств может привести к перебоям в обеспеченности материальными ресурсами производственного процесса. В практике работы

						Лист
						9
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

предприятий нередки случаи, когда и хорошо работающее предприятие испытывает финансовые затруднения, связанные с недостаточно рациональным размещением и использованием имеющихся финансовых ресурсов.

Анализ финансового состояния бывает двух видов: внутренний и внешний анализы. Внутренний анализ осуществляется для нужд управления предприятием, его результаты применяются для планирования, контроля и прогнозирования финансового положения. Внешний анализ осуществляется внешними субъектами анализа. Содержание этого анализа определяется интересами собственников финансовых ресурсов, управляющих и контролирующих органов [9].

Наиболее популярными используемыми приемами анализа финансового положения являются финансовые коэффициенты, в основе расчета которых лежат определенные взаимосвязи между отдельными статьями баланса, представляющие собой математическое соотношение между двумя величинами. Анализ коэффициентов позволяет выявить скрытые явления, проблемы, требующие более глубокого изучения. Фактический уровень показателей сравнивается с предыдущими периодами, теоретически обоснованными, отраслевыми, ориентированными на перспективу. Наиболее распространенными и изучаемыми являются следующие отношения:

- ликвидности;
- деловой активности;
- финансовой устойчивости;
- прибыльности (рентабельности).

Основой для анализа являются отчетный бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о прибылях и убытках (форма № 2) и др. Показатели финансовой устойчивости занимают большую долю показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия [13].

									Лист
									10
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

1.2 Анализ динамики валюты бухгалтерского баланса

Общая оценка финансового состояния предприятия осуществляется на основе бухгалтерского баланса (формы № 1). Общий итог актива и пассива носит название валюты баланса.

На Фирмах на западе активы располагаются по понижающейся степени ликвидности. А на Российских предприятиях - по возрастающей: нематериальные активы, основные средства и другие внеоборотные активы, запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства [8].

Пассивы у западных фирм показываются по возрастающим срокам погашения обязательств: краткосрочные обязательства, долгосрочные обязательства, акционерный капитал и нераспределенная прибыль. На предприятиях России пассивы располагаются по понижающимся срокам погашения обязательств: капитал и резервы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства. Однако в любом случае соблюдается главное бухгалтерское уравнение (1):

$$\text{Актив} = \text{Пассив или Актив} = \text{Обязательства} + \text{Капитал и резервы} \quad (1)$$

Формула показывает, что каждая денежная единица, вложенная в активы предприятия, предоставляется кредиторами или его владельцами (собственниками) и вкладывается в определенный вид активов.

Для финансового менеджера главным моментом является выделение в составе собственного капитала (раздел III) статей вложенного капитала и накопленной прибыли, для лучшего управления его структурой. Вложенный капитал — это уставный, добавочный капитал, фонд социальной сферы, целевое финансирование и поступления. Накопленная прибыль — нераспределенная прибыль прошлых лет и отчетного года, резервный капитал, образованный за счет чистой прибыли. Поэтому основное балансовое уравнение (2) можно представить в следующем виде:

										Лист
										11
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

предприятия из состояния неплатежеспособности, исходя из причин снижения деловой активности [17].

Для получения более наглядной информации целесообразно также сравнить отчетный баланс активов и пассивов с прогнозным (бюджетом по балансовому листу).

Для объективной оценки финансового положения предприятия целесообразно сравнивать за ряд периодов изменения средней величины имущества с изменениями финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия по форме № 2 (выручки от реализации продукции и прибыли) [15].

1.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

В настоящее время нет наиболее общего определения понятия «финансовая устойчивость» предприятия.

Русак Н.А. и Русак В.А. считают, что понятие «финансовой устойчивости предприятия характеризуется финансовой независимостью, способностью маневрировать собственными средствами, достаточной финансовой обеспеченностью бесперебойности основных видов деятельности, состоянием производственного потенциала» [20]. Оценка финансовой устойчивости дает возможность внешним Субъектам анализа (партнеру по бизнесу) определить финансовые возможности предприятия на длительную перспективу (более одного года). Финансовая устойчивость является одним из основных критериев надежности партнера.

Финансовое положение предприятия считается устойчивым, если: на счетах в банках постоянно находятся денежные средства в оптимальных размерах; отсутствует просроченная задолженность; предприятие имеет оптимальный состав и структуру активов с их оборачиваемостью, ритмичным развитием товарооборота, выпуском продукции, ростом

										Лист
										13
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

прибыли, поддержанием уровня рентабельности и платежеспособности и т.д. Предприятие должно иметь возможность в любой период времени срочно возратить долги [1].

Для определения финансовой устойчивости предприятия рассчитывают и анализируют необходимые коэффициенты. Данные коэффициенты определяются на основе показателей, которые содержатся в статьях бухгалтерской отчетности предприятия. Коэффициенты финансовой устойчивости и платежеспособности учитывают влияние инфляции на анализируемые показатели, что очень важно при перспективном анализе. Однако, не всегда величина определенного коэффициента соответствует общепринятому стандартному нормативному значению, из-за специфической деятельности предприятия. Между тем, для общей оценки финансово-хозяйственной деятельности важен каждый коэффициент, так как он выполняет определенную функцию необходимую для комплексного анализа. В странах с развитой рыночной экономикой публикуются специальные издания, в которых приводятся статистические сводки по этим показателям.

На значение коэффициентов финансовой устойчивости и платежеспособности влияют методы оценки основных средств, изменение цен на имущество, амортизация оборудования, постоянные и переменные издержки производства, методы оценки запасов, и т.д. Все это, необходимо учитывать при анализе платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия [26].

Финансовая устойчивость и платежеспособность зависят от эффективности использования ОПФ, кредитов банков, сохранности, обеспеченности и увеличения источников собственных средств предприятия. Все коэффициенты оценки финансовой устойчивости предприятия можно сгруппировать следующим образом:

									Лист
									14
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

замедление оборачиваемости оборотных средств, нарушение обязательств перед клиентами, накопление избыточных товарных запасов и т.п.

Если предприятие не в состоянии приобретать и хранить запасы сырья, необходимые для производства, необходимых запасных частей и готовой продукции, а также увеличивать свои кредитные возможности в целях привлечения новых покупателей для вложения средств в долгосрочные программы развития из-за финансовых трудностей. величина его прибыли будет незначительной, что угрожает предприятию банкротством [12].

Ликвидные средства предприятия используются для погашения долговых обязательств. Платежеспособность предприятия зависит от степени ликвидности баланса. Ликвидность характеризует перспективу развития и текущее состояние расчетных счетов. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения [14].

Для анализа ликвидности предприятия рассчитывают следующие коэффициенты.

1. Коэффициент текущей ликвидности. Показывает, сколько рублей оборотного капитала приходится на один рубль текущих активов. Данный коэффициент дает общую оценку ликвидности активов. Принцип вычисления коэффициента текущей ликвидности заключается в том, что предприятие возмещает краткосрочные обязательства за счет оборотного капитала. Предприятие является успешно функционирующим, если оборотный капитал превышает сумму текущих обязательств. Если данный показатель растет в динамике, то это считается благоприятной тенденцией. Нижнее критическое значение показателя – 2 дано в западной практике. Однако, это только приблизительное значение, указывающее на порядок показателя, но не на его точное стандартное значение. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается по формуле (3)

									Лист
									16
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

$$K_{\text{лг}} = \text{OK} / \text{ТО}, \quad (3)$$

где $K_{\text{лг}}$ – коэффициент ликвидности,

OK – величина оборотного капитала,

ТО – величина текущих обязательств (со сроком возврата в течение года).

2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности. Показатель подобен коэффициенту текущей ликвидности; отличие заключается в том, что он оценивается по более узкому кругу оборотного капитала. Во время его вычисления исключаются производственные запасы, которые являются наименее ликвидными. Необходимость этого исключения состоит в том, что те деньги, которые могут быть выручены в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть намного меньше, чем расходы по их приобретению [6].

Приблизительное нижнее значение показателя быстрой ликвидности –

1. При аналитической оценке данного коэффициента необходимо обратить внимание на факторы, которые изменили его. Рост коэффициента быстрой ликвидности связан с ростом неоправданной дебиторской задолженности. Данный рост характеризует деятельность предприятия с отрицательной стороны. Формула (4) для расчета коэффициента быстрой ликвидности

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Краткосрочные обязательства} \quad (4)$$

3. Коэффициент абсолютный ликвидности (платежеспособности) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена при необходимости, и является самым твердым критерием ликвидности предприятия. Нижняя граница показателя – 0,2. Поскольку разработка отраслевых нормативов этих коэффициентов – дело будущего, необходимо проводить анализ динамики данных показателей, дополняя его сравнительным анализом. Формула расчета (5)

										Лист
										17
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства (5)

4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами – показывает уровень финансирования запасов за счет собственных средств предприятия. Нормативное значение от 0,6 до 0,8. Данный коэффициент рассчитывается по следующей формуле (6)

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами = Собственные оборотные средства / Запасы (6)

На этом анализ ликвидности предприятия считается завершенным [25].

1.5 Анализ деловой активности предприятий

Показатели деловой активности позволяют сделать вывод: насколько эффективно предприятие использует свои средства. К данным показателям относят различные показатели оборачиваемости. Они показывают скорость превращения их в денежную форму, эта скорость оказывает огромное влияние на платежеспособность предприятия. Поэтому данные показатели важны для оценки финансового состояния предприятия. Увеличение скорости оборота средств способствует улучшению финансового состояния [24].

Показатели оборачиваемости означают, сколько раз в год (или за анализируемый период) оборачиваются те или иные активы предприятия. Для анализа деловой активности используют следующие коэффициенты:

– коэффициент оборачиваемости активов позволяет увидеть изменения, произошедшие за весь анализируемый период с активами предприятия. Рассчитывается по следующей формуле (7)

$K_{oa} = B / A$ (7)

где, B - выручка; A - среднегодовая сумма активов

						Лист
						18
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

Коэффициент оборачиваемости активов показывает, насколько эффективно предприятие использует все имеющиеся ресурсы независимо от источников их образования. Он определяет, сколько денежных единиц реализованной продукции получено с каждой единицы активов [21].

Следует определять и анализировать скорость оборота как всего капитала, так и скорость оборота собственного капитала.

– коэффициент оборачиваемости собственного капитала рассчитывается следующим образом (8)

$$\text{Коэффициент оборачиваемости собственного капитала} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя величина собственного капитала}} \quad (8)$$

Данный коэффициент определяет:

- 1) скорость оборота собственного капитала;
- 2) активность денежных средств, которыми рискует товаропроизводитель [5].

Если значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала слишком высокое, то это означает значительное превышение уровня продаж вложенным капиталом, что влечет за собой увеличение кредитных ресурсов. Низкое значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала означает бездействие части собственных средств, которые необходимо вложить в другие более надежные источники дохода. Чем выше оборачиваемость у данного коэффициента, тем больше может превышать критическое значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств без существенного изменения финансовой независимости предприятия [16].

– коэффициент оборачиваемости инвестиционного капитала показывает скорость оборота всего долгосрочного (инвестиционного) капитала предприятия. Формула для расчета имеет следующий вид (9)

оценивать с точки зрения издержек, риска и сбыта. Так как дебиторская задолженность «замораживает» капитал, можно сделать вывод, что она связана с издержками. Более поздние сроки платежей увеличивают риск выплаты взятых предприятием кредитов. Запасы дебиторской задолженности необходимо минимизировать. Так как сроки кредита являются также важным инструментом политики сбыта, изменение периода времени дебиторской задолженности важно анализировать и контролировать по всем направлениям [2].

Чем выше скорость оборачиваемости дебиторской задолженности, тем лучше показатель ликвидности. Это имеет большое значение в условиях инфляции, так как всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие-производитель реально получает лишь часть стоимости реализованной продукции. Поэтому возникает необходимость оценить возможность предоставления скидки при досрочной оплате. При анализе необходимо обратить внимание на величину сомнительной дебиторской задолженности. Увеличение данного показателя свидетельствует о снижении ликвидности.

Таким образом, показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование финансовых результатов. В конечном итоге финансовое состояние в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям [11].

Различают внутренний и внешний анализ финансового положения (состояния). Анализ, осуществляемый для нужд управления предприятием, называется внутренним анализом. Его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Анализ, осуществляемый внешними субъектами, называется внешним анализом.

									Лист
									22
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

Содержание этого анализа определяется интересами собственников финансовых ресурсов, управляющих и контролирующих органов [4].

Наиболее широко используемыми приемами анализа финансового состояния являются финансовые коэффициенты, расчет которых основан на существовании определенных взаимосвязей между отдельными статьями баланса, представляющие собой математическое соотношение между двумя величинами. Анализ коэффициентов позволяет выявить причины скрытых проблем, требующих более глубокого изучения. Фактический уровень показателей сравнивается с предыдущими периодами, теоретически обоснованными, ориентированными на перспективу. Наиболее распространенными и изучаемыми являются следующие отношения: ликвидности, деловой активности, финансовой устойчивости и прибыльности (рентабельности) [16].

1.6 Оценка рентабельности

Рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала принадлежит к главным показателям оценки доходности. Прибыльность предприятия очень важна для инвесторов (кредиторов), которая является объектом их вложения [3]. Поэтому этот раздел анализа, наряду с оценкой финансовой обеспеченности, является необходимым моментом анализа, и иногда и достаточным, чтобы убедить кредиторов, что их доходы по инвестициям обязательно будут высоки. Или наоборот. Для того, чтобы сделать те или иные заключения, бывает достаточно анализа финансовой обеспеченности и анализа рентабельности. Доходность собственного капитала – показатель чистой прибыли по сравнению с собственным капиталом организации. Это – главный финансовый индикатор для любого инвестора, владельца бизнеса, который показывает, что капитал, который инвестируют в конкретный бизнес, был

										Лист
										23
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

эффективно использован. В отличие от подобного показателя «рентабельность активов», этот показатель характеризует эффективность использования не всего капитала (или активов) организации, а только его части, которая принадлежит владельцам предприятия. Экономическое значение этих показателей очевидно — сколько рублей прибыли приходится на один рубль собственного капитала. Доходность авансированного капитала показывает, насколько эффективно используется имущество предприятия. Уменьшение этого показателя говорит о падающем спросе на производство предприятия и о чрезмерном капиталовложении активов [10].

										Лист
										24
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

2 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ»

2.1 Краткая характеристика и анализ основных экономических показателей деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

ОАО «Новокузнецкий Хладокомбинат» в 1953 году был сдан в эксплуатацию. В 1953 году горожане попробовали первое хладокомбинатовское мороженое с изюмом или орехом в вафельном стаканчике. В 1954-м новокузнецчане уже наслаждались настоящим эскимо и брикетами. А в 1955-м появилось первое в городе ароматизированное мороженое со вкусами груши, вишни и яблока. Постепенно выпуск новокузнецкого мороженого налачился, были освоены новые технологии его изготовления и разнообразные наполнители. В 1996 году компания взяла курс на интенсивное развитие производства мороженого, правильность выбранной тактики сразу была подтверждена темпами роста (от 50 до 100% в год). Заработанные деньги вкладывались в модернизацию производства, в новое оборудование. В 1999 году три самостоятельных предприятия – Новокузнецкий, Кемеровский хладокомбинаты – объединяются в холдинг по производству и реализации мороженого «Снежный городок».

А в 2007 году произошло образование и структурирование подразделений в ООО «УК«НовоКузбассХолдинг». ООО «УК«НовоКузбассХолдинг-это крупнейшее объединение торговых, транспортных, производственных компаний в Кемеровской области которое объединяет такие компании как: ОАО «Кемеровский Хладокомбинат», ОАО «Новокузнецкий Хладокомбинат», специализирующиеся на оптовой торговле продуктами питания и производстве замороженных продуктов; Холдинг «Снежный городок» - сеть киосков розничной торговли

						Лист
						25
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

мороженого, которые обеспечивают качественным и вкусным мороженым любителей прохладного десерта в любой точке города (г. Новокузнецк, г. Кемерово, г. Омск, г. Улан-Уде, г. Бийск); ООО «Трансхолод» - основным направлением деятельности которого являются грузоперевозки; ООО «Холодильник» - сеть продуктовых супермаркетов Кемеровской области.

Предприятие находится по адресу г.Новокузнецк. ул.Вокзальная, 12, официальный сайт – www.mogojenoe.ru. Основное направление деятельности – производство и реализация мороженого под ТМ «Снежный городок» и замороженных полуфабрикатов под ТМ «Вилкино».

Совокупное количество работающих на предприятии составляет 800 человек. Средний возраст управленческого персонала - 32 года.

В 2003 году основные инвестиции ОАО «Новокузнецкий Хладокомбинат» были направлены на модернизацию производства, и составили более \$3млн.

Среди партнеров ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» – крупные предприятия, работающие в области производства и распространения продуктов питания: Система Чибис, Регион Март, Лента, НовоКузбассторг, Мария-Ра, Розница К1, Монетка, Магнит, Пятерочка и т.д.

Для сетевых клиентов предлагается возможность производства продукции под собственной торговой маркой (СТМ). На сегодняшний день производится СТМ для ТС «Монетка».

Филиалы и склады компании расположены в городах: Омск, Екатеринбург, Бийск, Улан-Удэ, Москва, Юрга, Кемерово, Белово, Красноярский край. В основном работа с прочими регионами ведется через местные оптовые компании-дистрибьюторы. На местном рынке основным каналом сбыта является торговая сеть киосков ООО «Холдинг Снежный городок» (более 350 киосков).

Под организационной структурой предприятия понимаются состав, соподчиненность, взаимодействие и распределение работ по подразделениям

									Лист
									26
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

и органам управления, между которыми устанавливаются определенные отношения по поводу реализации властных полномочий, потоков команд и информации.

Организационная структура предприятия может быть представлена следующим рисунком (Рисунок 2.1).



Рисунок 2.1 – Организационная структура предприятия.

В соответствии с рисунком 1 руководством хладокомбината занимается директор, его заместителями являются: заместитель директора по производству; главный инженер; заместитель директора по коммерческим вопросам.

Производственная структура предприятия - это совокупность производственных единиц предприятия (цехов, служб), входящих в его состав и формы связей между ними.

Производственная структура предприятия представлена в рисунке 2.2.

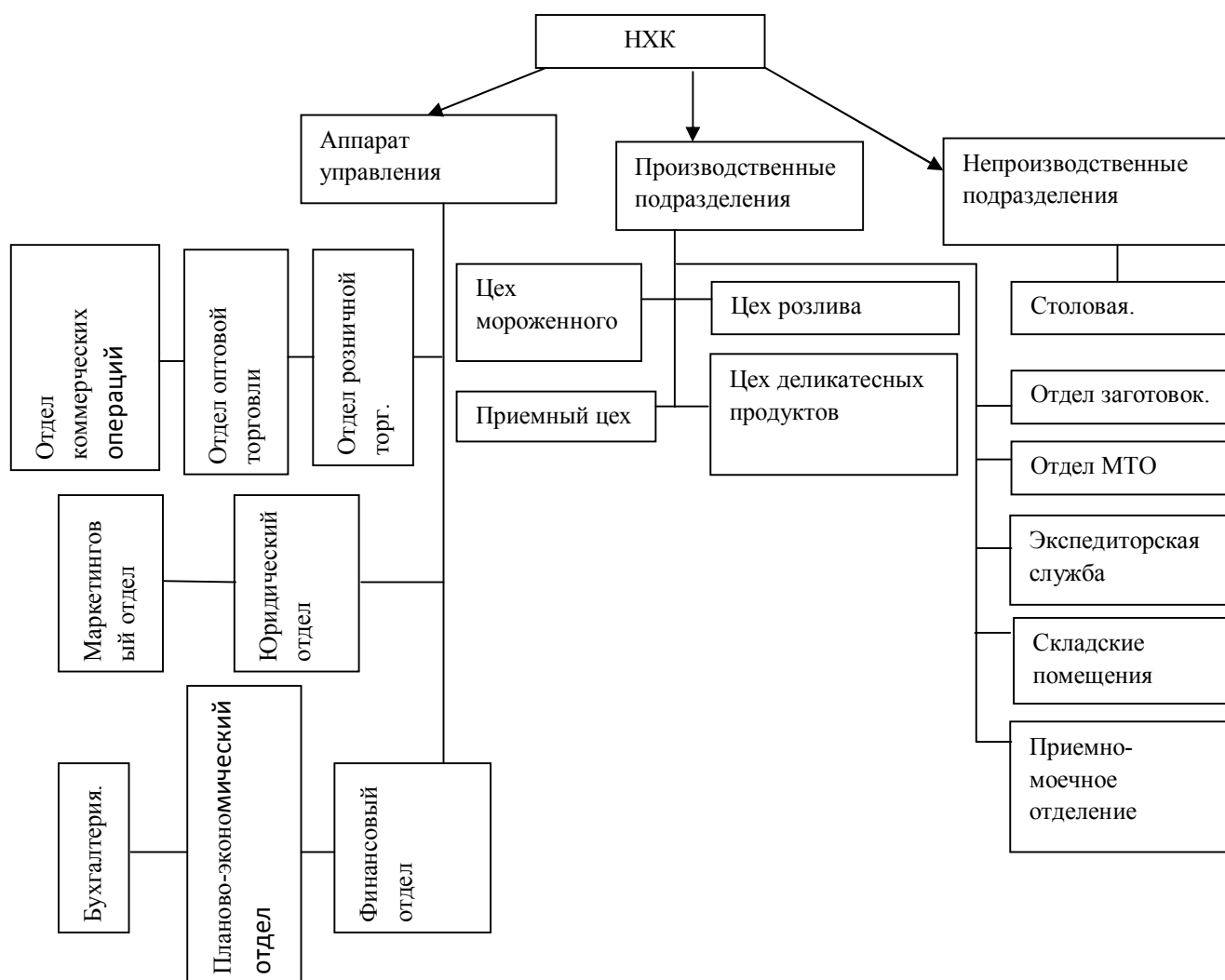


Рисунок 2.2 – Производственная структура предприятия.

2.2 Анализ технико-экономических показателей производственной деятельности

Для того, чтобы представить полную информацию о предприятии как экономического субъекта, следует провести анализ основных экономических показателей деятельности предприятия за 2012-2014 гг.

Основными экономическими показателями деятельности предприятия являются: рентабельность продукции, себестоимость продукции, численность работников, прибыль, объем реализованной продукции,

Изм.	Лист	№ докум.	Подпись	

показатели наличия состояния и эффективности использования основных фондов.

Основные экономические показатели деятельности предприятия представлены в таблице 2.

Таблица 2.1 - Основные экономические показатели деятельности предприятия ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

№ п/п	Показатели	ед. изм.	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
						2013г ./	2014г ./	2014г ./
						2012г	2013г	2012г
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Выпуск продукции	тонн	24033	24527	22992	102,05	93,7	95,6
2	Выручка от продажи продукции	тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82	95,9	78,7
3	Себестоимость продукции	тыс. руб.	1641718	1304941	1267327	79,5	97,1	77,2
4	Коммерческие расходы	тыс. руб.	500130	389041	361367	77,8	92,9	72,2
5	Управленческие расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
6	Прибыль от продажи	тыс. руб.	103119	147928	138455	143,4	93,6	134,2
7	Рентабельность продукции	%	6,3	11,3	10,9	179,4	96,5	173,0 2
8	Чистая прибыль	тыс. руб.	1540	3156	5811	204,9	184,1	377,3
9	Среднесписочная численность ППП	чел.	615	558	558	86,1	100	86,1
10	Выработка одного работника ППП	тыс. руб.	3650,4	3300,9	3166,9	90,4	95,9	86,7
11	Фонд оплаты труда ППП	тыс. руб.	103960	81282	81659	78,2	100,5	78,5

Продолжение таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
12	Среднемесячная заработная плата работника ППП	руб.	16904,1	14566,7	14634,2	86,2	100,5	86,2
13	Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс. руб.	475758	477018,5	478964	100,2	100,4	100,7
14	Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	тыс. руб.	331292,5	264446,5	230535,5	79,8	87,2	69,6
15	Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс. руб.	646146,5	603134	567879	93,3	94,1	87,9
16	Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс. руб.	1092688	1203641	1198118	110,1	99,5	109,6
17	Фондоотдача основных фондов	руб.	3,47	3,05	3,11	87,9	102,0	89,6
18	Фондовооруженность работника ППП	тыс. руб.	1050,6	1080,9	1017,7	102,9	94,1	96,9
19	Коэффициент независимости	%	0,33	0,32	0,35	96,9	109,4	106,1
20	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	%	0,16	0,19	0,22	123,9	113,4	140,5
21	Коэффициент текущей ликвидности	%	1,3	1,32	1,32	101,5	100	101,5
22	Коэффициент возможного восстановления платежеспособности	%	0,65	0,69	0,69	106,2	100	106,2

Анализируя данные таблицы 2.1, можно сделать следующие выводы: выпуск продукции в 2014 г. составил 22992 тыс. руб., что на 4,4 % меньше, чем в 2012 г. и на 6,3% по сравнению с 2013 г. Такой спад связан с уменьшением потребительского спроса и износом оборудования.

Выручка от продажи продукции в 2012 г. составляет 2244967 тыс. руб., но в 2013 г. она снижается до 1841910 тыс. руб., а в 2014 г. до 1767149 тыс. руб. Это происходит за счет увеличения цены на продукцию, а также уменьшения выпуска и реализации продукции.

Темпы роста себестоимости в 2014 г. также снижаются вслед за снижением выручки от продажи на 22,8% по сравнению с 2012 г. и на 2,9% с 2013 г. Данное снижение связано с уменьшением выпуска продукции.

Чистая прибыль в 2014 г. составила 5811 что, на 84,1% больше, чем в 2013 г., и на 277,3% по сравнению с 2012 г. Такое увеличение произошло за счет снижения себестоимости продукции и минимизации коммерческих расходов.

Рентабельность продаж в 2014 г. снизилась на 4,2%, по сравнению с 2013 г., но по сравнению с 2012 г. она увеличилась на 7,3% и составила 39,4%.

Фонд оплаты труда в 2012 г. составил 103960, что на 21,8% выше, чем в 2013 г. и на 11,5 в 2014 г. Данное снижение объясняется сокращением численности работников. Численность работников в 2012 г. составляет 615 чел., что на 13,9% больше, чем в 2013 и 2014 гг. Причиной послужило сокращение управленческого персонала. В 2014 г. выработка одного работника снизилась на 13,3% по сравнению с 2012 г. и на 4,1% с 2013 г.

За отчетный период среднемесячная заработная плата работника на 0,5 процентных пункта выше, чем в 2013 г., но на 13,8% ниже, чем в 2012 г.

Среднегодовая стоимость собственного капитала растет незначительно. В 2014 г. она повысилась на 0,7%, по сравнению с 2012 г., 0,3% по сравнению с 2013 г.

									Лист
									31
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

Стоимость внеоборотных активов в период с 2012-2014 гг. снизилась на 30,4%.

Стоимость основных фондов также снизилась с 646146,5 тыс. руб. за 2012 г., до 567879 тыс. руб. в 2014 г.

Среднегодовая стоимость оборотных средств выросла по сравнению с 2012 г. на 9,6%, однако, по сравнению с 2013 г. она снизилась на 0,5%.

Фондоотдача основных фондов в 2012 г. выше на 13,1% в сравнении с 2013 г. и на 10,4% в сравнении с 2014 г. Это означает, что уровень использования основных производственных фондов на предприятии снизился за счет снижения среднегодовой стоимости основных фондов.

Фондовооруженность работника ППП в 2012 г. составила 1050,6 тыс. руб., в 2013 г. данный показатель увеличился до 1080,9 тыс. руб., но в 2014 г. снова снизился до 1017,7 тыс. руб. Данные изменения произошли из-за изменения выручки и основных фондов.

Показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, не соответствуют нормативным значениям. Из-этого следуют вывод, что предприятие имеет неустойчивое финансовое положение и есть риск утраты платежеспособности. Более подробный анализ финансового состояния предприятия, а также мероприятия по его улучшению находятся в 3 главе.

2.3 Анализ хозяйственной деятельности предприятия

На сегодняшний день ассортимент готовой продукции холдинга «Снежный городок» насчитывает около 127 наименований мороженого во всех группах: стакан, брикет, эскимо, рожок, крупная фасовка, фруктовый лед, торты, трубочки, весовое мороженое Основные торговые марки: «Снежный городок», «Сибирский Факел», «Brosko», «Мега Айс», «Золотая серия», Пломбир №15, «Полярник», «Рождественские кружева», «Фруктовые льды», «Шаловляндия», «Торты».

									Лист
									32
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

В данном пункте был проведен анализ ассортимента мороженого и продуктов питания.

Необходимые данные для анализа ассортимента готовой продукции представлены в таблице 2.2.1.

Таблица 2.2.1 - Анализ ассортимента выпускаемой продукции, тонн

Номенклатура	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
				13/12	14/13	14/12
Всего произведено продукции, в т.ч.:	24033	24527	22992	102,05	93,7	95,7
- Производство Мороженого	5411	5600	4193	103,5	74,9	77,5
- Производство продуктов питания	18622	18927	18799	101,6	99,3	100,9

Из данных таблицы 2.2.1 можно сделать вывод, что производство мороженого в 2014 г. упало на 25,1% по сравнению с 2013 г. и на 22,5% по сравнению с 2013 г. Вследствие чего снизился общий объем производства продукции на 4,3% в сравнении с 2012 г. и на 6,3% с 2013 г. Причиной стало увеличение себестоимости, что впоследствии привело к увеличению цены товара. Это связано с падением курса рубля и введением санкций, повлекших за собой увеличение цены закупаемого сырья.

Для увеличения объема продукции на предприятии необходимо наличие основных производственных фондов в необходимом количестве, а также их более эффективное использование. Основные средства являются фактором производства, поэтому более полное и рациональное использование производственных мощностей организации способствует улучшению всех его технико-экономических показателей.

Источниками данных для анализа служат: форма № 1 «Бухгалтерский баланс», форма №5 «Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках».

Анализ начинается с изучения динамики и структуру основных фондов.

Таблица 2.2.2 - Динамика и структура основных фондов ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Виды ОПФ	Год						Прирост, (%)		
	2012		2013		2014		13/ 12	14/ 13	14/ 12
	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %			
ОПФ, всего:	628268	100	578000	100	557758	100	-	-	-
- машины и оборудование	238018	37,9	185231	32,1	184772	33,1	-5,8	1	-4,8
- транспорт. средства	34400	5,5	27936	4,8	24009	4,3	-0,7	-0,5	-1,2
- здания	186911	29,7	192129	33,2	194842	34,9	3,5	1,7	5,2
- торговое оборудование	132269	21,1	126508	21,9	117570	21,2	0,8	-0,7	0,1
- прочие ОФ	36670	5,8	46196	8	36565	6,5	2,2	-1,5	0,7

Из данных таблицы 2.2.2 видно, что сумма ОПФ в 2014 г. уменьшилась на 20242 тыс. руб. по сравнению с 2013 г. и на 70510 тыс. руб. с 2012г.

Машины и оборудования в 2013 г. составили 32,1% от общей суммы ОПФ, что на 5,8% ниже, чем в 2012 г. и на 1% в 2014 г. Транспортные средства снижались на протяжении всего анализируемого периода. В 2012 году их сумма составила 34400 тыс. руб. или 5,5% от общей суммы, в 2013 г. произошло снижение на 0,7% или на 6464 тыс. руб., а в 2014 г. снизились на 0,5% по сравнению с 2013 г. Здания наоборот увеличивали свою сумму. В 2012 году сумма составила 29,7% от общей суммы, в 2013 г. 33,2%, в 2014 г. 34,9%. Торговое оборудование в 2014 году составляет 21,2% от общей суммы, что на 0,7% ниже, чем в 2013 г., но на 0,1 выше, чем в 2012 г. Прочие ОФ в 2013 г. увеличились на 2,2% по сравнению с 2012 г. и составили 46196

										Лист
										34
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

тыс. руб., но в 2014 году произошел спад и данный вид ОПФ уменьшился на 1,5% по сравнению с 2013 г. и стал равен 6,5% от общей суммы.

Таким образом, ОПФ на конец 2014 г. составили 557758 тыс. руб.

Далее проводим анализ движения основных средств. Выбытие старого оборудования и ввод в эксплуатацию нового представляют собой движение ОПФ.

Основные фонды - это средства производства используемые в производстве в течении многих циклов и сохраняя при этом свою начальную форму, постепенно изнашиваясь, переносят свою стоимость по частям на вновь создаваемую продукцию.. К основным фондам относится земля, производственные здания, сооружения, машины, оборудование, приборы, инструменты, то есть весь физический производственный капитал предприятия.

Движение основных фондов представлены в таблице 2.2.3

Таблица 2.2.3 – Движение основных фондов ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

Показатели	Год											
	2012				2013				2014			
	На нач. пер.	Введено	Выбыло	На конец пер.	На нач. пер.	Введено	Выбыло	На конец пер.	На нач. пер.	Введено	Выбыло	На конец пер.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ОПФ, всего:	6640 25	463 17	820 74	6282 68	6282 68	427 08	929 76	5780 00	5780 00	121 47	323 89	5577 58

Данные для анализа представлены в таблице 2.2.4.

Таблица 2.2.4 Анализ ввода и выбытия основных фондов ОАО

«Новокузнецкий хладокомбинат»

Показатели	Год								
	2012			2013			2014		
	К ввода	К выбытия	К прироста	К ввода	К выбытия	К прироста	К ввода	К выбытия	К прироста
ОПФ, всего:	7,4	12,4	-5,4	7,4	14,8	-8	2,2	5,6	-3,5
- машины и оборудование	0,6	0	0,6	5,3	26,3	-22,2	2,9	3,1	-0,25
- транспортные средства	71,0	66,4	15,7	31,9	44,7	-18,8	15,4	27,3	-14,1
- здания	0,8	11,5	-10,8	2,7	0	2,8	1,5	0,1	1,4
- торговое оборудование	13,9	19,1	-6,1	0,5	4,8	-4,35	0	7,1	-7,1
Прочие ОПФ	1,35	23,9	-22,85	39,2	23,4	26,0	0,7	21,4	-20,8

Проанализировав коэффициенты ввода и выбытия можно сделать следующие выводы:

В 2012 г. коэффициент ввода составил 7,4%, а коэффициент выбытия 12,4%. В 2013 г. коэффициент ввода остался прежним (7,4%), а коэффициент выбытия увеличился на 2,4% и составил 14,8%. В 2014 году коэффициенты ввода и выбытия снизились до 2,2%, и 5,6% соответственно. Поступления основных фондов меньше, чем их выбытие. Это связано с тем, что на предприятии произошло сокращение следующих показателей:

— уменьшение машин и оборудования, в 2013 году их коэффициент выбытия составил 26,3%, а в 2014 году составил 3,1%. Это связано с тем, что предприятие решило списать старое оборудование т.к. их срок реализации подошел к концу;

										Лист
										37
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

— уменьшилось количество транспортных средств, их коэффициент выбытия составил в 2012 году 66,4%, в 2013 году 44,7%, а в 2014 году 27,3%. Это связано с большим уровнем износа транспортных средств, что впоследствии привело к их негодности и списанию;

— уменьшилось количество торгового оборудования, их коэффициент выбытия составил в 2012 году 19,1 %, в 2013 году 4,8 %, а в 2014 году 7,1 %. Это связано с устареванием оборудования;

— уменьшилось количество прочих основных фондов, их коэффициент выбытия составил в 2012 году 23,9 %, в 2013 году 23,4 %, а в 2014 году 21,4 %

Помимо вышеперечисленного, наблюдается:

— увеличение транспортных средств в 2012 году на 71% , в 2013 на 31,9%,а в 2014 на 15,4%;

— увеличение машин и оборудования в 2012 году 0,6%, в 2013 на 5,3%,а в 2014 на 2,9%.

Таким образом, предприятие обновляет свои основные фонды медленнее, чем происходит их выбытие.

Успешное выполнение производственной программы в значительной мере определяется обеспеченностью рабочей силы и эффективностью ее использования.

Динамика и структура трудовых ресурсов представлена в таблице 2.2.5.

Таблица - 2.2.5 Динамика и структура трудовых ресурсов ОАО “Новокузнецкий хладокомбинат”

Показатели	2012	2013	2014	Темп роста, (%)		
	Чел.	Чел.	Чел.	13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7
Весь персонал:	615	558	558	90,7	100	90,7

Таблица 2.2.6 - Показатели эффективности использования основных средств.

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, (%)		
				13/12	14/13	14/12
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82,04	95,9	78,7
Прибыль от продукции, тыс. руб.	603249	536969	499822	89,01	93,1	82,8
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	646146,5	603134	567879	93,34	94,15	87,9
Среднесписочная численность работников, ППП	615	558	558	90,7	100	90,7
Фондоотдача основных фондов, руб./руб.	3,5	3,05	3,1	87,9	101,9	89,6
Фондоёмкость руб./руб.	0,29	0,33	0,32	113,7	98,1	111,6
Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	1050,6	1080,9	1017,7	102,9	94,1	96,9
Рентабельность ОФ %	93,4	89,02	88,01	95,4	98,8	94,4

Анализируя показатели эффективности использования основных средств можно сделать вывод, что предприятие неэффективно использует свои основные фонды. Данный вывод основывается на таких показателях как: фондоотдача, фондоёмкость, фондовооруженность и рентабельность основных фондов, которые на протяжении рассматриваемого периода изменялись следующим образом:

Фондоотдача с каждого рубля основных фондов уменьшается на 0,45 руб. в 2013 г. по сравнению с 2012 г. и составляет 3,05 руб. В 2014 году данный показатель увеличивается на 0,05 руб. Уменьшение фондоотдачи произошло из-за уменьшения темпов роста среднегодовой стоимости основных производственных фондов, темпами роста выручки, и сокращением работников.

Фондоёмкость с одного рубля товарной продукции в 2012 году составила 0,29руб. это на 13,7%. меньше чем в 2013 году. В 2014 году по сравнению с 2013 фондоёмкость упала на 1,9%. и составила 0,32руб. Уменьшение фондоёмкости в 2014 г. говорит нам о том, что предприятие стало эффективнее использовать оборудование предприятия по сравнению с 2013 г. Однако, недостаточно эффективно по сравнению с 2012 г.

Фондовооруженность в 2012 г. составила 1050 тыс. руб./чел., это на 30,3 тыс. руб./чел. меньше, чем в 2013 г., однако в 2014 г. данный показатель снизился на 32,9 тыс. руб./чел., по сравнению с 2012 г. Данные изменения происходят из-за изменения выручки и основных фондов.

Рентабельность основных фондов в 2012 году составила 93,4%, затем наблюдается ее снижение на протяжении всего рассматриваемого периода и на конец 2014 г. она составляет 88,01%. Это происходит из-за снижения прибыли от продукции и стоимости основных средств.

Оценка структуры оборотных средств представлена в таблице 2.2.7.

Таблица 2.2.7 - Оценка структуры оборотных средств ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

Оборотные активы	2012г.		2013г.		2014г.		Прирост, (%)		
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Запасы	311841	26,8	311845	25,1	302092	26,2	-1,7	1,1	-0,6
2. НДС	5826	0,5	6407	0,5	6104	0,5	0	0	0
3. Дебиторская задолженность	773201	66,4	844942	68,0	769096	66,7	1,6	-1,3	0,3
4. Краткосрочные финансовые вложения	65812	5,6	70128	5,7	53914	4,7	0,1	-1,0	-0,9
5. Денежные средства	8236	0,7	8766	0,7	22155	1,9	0	1,2	1,2

Продолжение таблицы 2.2.7

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
6.Прочие оборотные активы	-	-	277	0,02	509	0,04	0,02	0,02	-
Итого оборотные активы	1164916	100	1242365	100	1153870	100	-	-	-

Из таблицы 2.2.7 видно, что сумма оборотных активов в 2014 г. составила 1153870 тыс. руб., что меньше на 88495 тыс. руб., чем в 2013 г. и на 11046 тыс. руб. в 2012 г. Основную долю в оборотных активах за анализируемый период составляет дебиторская задолженность. Данный показатель в 2012 г. равен 773201 тыс. руб. или 66,4% от общей суммы оборотных активов. В 2013 г. дебиторская задолженность увеличилась на 1,6% и составила 844942 от общей суммы, а в 2014 г. наблюдаем ее спад на 1,3%, что является положительным моментом в деятельности предприятия. Наименьшую долю составили денежные средства. Данный показатель, в период с 2012-2014 г. увеличивается. Так, в 2012 г. он составил 8236 тыс. руб., а на конец 2014 г. уже увеличился на 13919 тыс. руб. Это связано с уменьшением дебиторской задолженностью.

С целью поиска путей и источников снижения затрат и увеличения прибыли необходимо изучить структуру затрат на производство и её изменения за отчетный период по отдельным элементам затрат. Это является первоначальным этапом углубленного анализа себестоимости.

Для увеличения прибыли на предприятии необходимо снизить затраты на производство продукции. Поиск снижения следует начать с исследования и общей оценки структуры и состава затрат. Исследование состава затрат позволяет определить из каких составляющих складываются затраты на производство. Анализ структуры затрат позволяет увидеть основные направления поиска снижения затрат.

Преобладание удельного веса материальных затрат по сравнению с общей суммой говорит нам о том, что производство материалоемкое, а это означает, что снизить затраты можно за счет экономии и рациональном использовании материальных ресурсов.

Вышесказанное не означает, что в других направлениях невозможно найти вышеуказанные резервы. Речь идет о том, что главным направлением, дающим значительные суммы резервов, является то, которое определено структурой затрат.

Анализ состава и структуры себестоимости начинается с определения удельных весов отдельного показателя в общей сумме затрат и их изменения за отчетный период.

Анализ состава и структуры затрат по элементам, позволяет дать оценку рациональности использования такой структуры, а также сделать вывод о необходимости и возможности ее изменения.

Анализируемые данные представлены в таблице 2.2.8.

Таблица 2.2.8 - Анализ состава и структуры себестоимости по элементам затрат ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Наименование показателя	2012г.		2013г.		2014г.		Прирост, (%)		
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	13/ 12	14/ 13	14/12
Материальные затраты	317036	36,54	289374	46,5	358318	45,9	9,96	-0,6	9,36
Расходы на оплату труда	143174	16,5	113659	18,3	120464	15,4	1,8	-2,9	-1,1
Отчисления на социальные нужды	33106	3,82	26098	4,2	26469	3,4	0,38	-0,8	-0,42
Амортизация	46976	5,41	33012	5,3	25634	3,3	-0,11	-2	-2,11
Прочие затраты	327428	37,73	159517	25,7	249964	32,0	-12,03	6,3	-5,73
Итого по элементам	867720	100	621660	100	780849	100	0	0	0

После анализа состава и структуры себестоимости продукции можно сделать следующие выводы:

1. В 2012 г. материальные затраты составили 317036 тыс. руб., в 2013 г. они уменьшились на 27662 тыс. руб., а в 2014 г. уже увеличились на 68944 тыс. руб. и составили 358318 тыс. руб.

2. В 2014 г. расходы на оплату труда составили 120464 тыс. руб. Это на 22710 тыс. руб. меньше по сравнению с 2012 г., но на 6805 тыс. руб. больше по сравнению с 2013 г. Данное снижение расходов произошло благодаря сокращению ППП в 2013 г., а их увеличение в 2014 г. объясняется увеличением МРОТ.

3. Отчисления на социальные нужды взаимосвязаны с оплатой труда, поэтому их изменения происходили в точно также.

4. Амортизация на протяжении рассматриваемого периода снижается. В 2012 г. она составила 46976 тыс. руб., в 2013 г. 33012 тыс. руб., а в 2014 г. 25634 тыс. руб. Это обусловлено тем, что предприятие стало заменять изношенное оборудование.

По данным таблицы 2.2.9 оценивают динамику различных элементов затрат на рубль товарной продукции.

К удельным затратам предприятия относятся:

1) материалоемкость - показывает, сколько расходуется сырьё для производства единицы продукции;

2) зарплатоемкость - показывает величину заработной платы, приходящуюся на единицу произведенной продукции;

3) амортизациоёмкость – показывает сумму амортизационных отчислений в расчете на рубль товарной продукции.

Динамика показателей удельных затрат отражена в таблице 2.2.9

										Лист
										44
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Таблица 2.2.9 - Динамика показателей удельных затрат ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Показатели	Год			Темп роста, (%)		
	2012	2013	2014	13/12	14/13	14/12
	Материалоемкость, коп.	15,4	13,4	16,3	87,01	121,6
Зарплатоемкость, коп.	8,55	6,5	6,7	76,02	103,07	78,4
Амортизациоёмкость, коп.	2,3	1,5	1,2	65,2	80	52,2

Из таблицы 2.2.9 видно, что в 2014 году, на рубль себестоимости предприятия необходимо осуществить 16,3 копейки материальных затрат, что на 2,9 копейки больше, чем в 2013 г. и на 0,9 копейки больше в 2012 г. Это означает, что предприятие стало больше тратить сырья для изготовления единицы продукции. Это негативный фактор, поэтому материалоемкость необходимо снизить за счет снижения издержек на производство продукции.

В 2012 г. зарплатоемкость составляет 8,55 копейки, что на 2,05 копейки выше чем в 2013 г. и на 1,85 копейки в 2013 г. Из этого можно сделать вывод, что предприятие стало эффективнее использовать фонд заработной платы.

Амортизациоёмкость также снизилась за анализируемый период с 2,3 копеек в 2012 г., до 1,2 копейки в 2014 г., что говорит об эффективном использовании ОПФ.

Для эффективного управления затратами предприятие постоянно проводит мероприятия по поиску путей снижения себестоимости продукции. Для этого рассчитывается показатель уровня затрат на 1 рубль продукции, который характеризует структуру стоимости продукции.

Необходимые данные сведены в таблицу 2.2.10.

Таблица 2.2.10 - Динамика затрат на рубль товарной продукции ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Наименование	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, (%)		
				13/12	14/13	14/12
Себестоимость продукции, тыс. руб.	1641718	1304941	1267327	79,5	97,1	77,2
Выручка от продажи продукции, тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82,05	95,9	78,7
Затраты на 1 рубль продукции, руб. /руб.	0,73	0,71	0,72	96,9	101,2	98,1

Из таблицы 2.2.10 видно, что затраты на рубль продукции в 2014 г. снизились на 0,02 руб. по сравнению с 2012 г. Данное снижение произошло из-за снижения себестоимости продукции за анализируемый период на 22,8%, а также уменьшения выпуска продукции.

Оценка динамики и структуры прибыли является одной из немаловажных деталей при исследовании хозяйственной деятельности. Она позволяет оценить финансовые показатели предприятия на данный момент и делать экономические прогнозы на будущее.

2.4 Оценка финансовых результатов

Каждое предприятие стремится увеличить свою прибыль. Чтобы добиться этой цели необходимо проводить анализ структуры и динамики финансовых результатов. Это позволяет выявить причины роста или снижения прибыли.

Анализ и оценка финансовых результатов представлены в таблице 2.2.11.

Таблица 2.2.11- Анализ и оценка финансовых результатов, тыс. руб.

ОАО “Новокузнецкий хладокомбинат”

Наименование показателя	2012г.		2013г.		2014г.		Темп роста, %		
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка	2244967	100	1841910	100	1767149	100	82,04	95,9	78,7
Себестоимость	1641718	73,1	1304941	70,8	1267327	71,7	79,5	97,11	77,2
Валовая прибыль	603249	26,8	536969	29,15	499822	28,2	89,01	93,08	82,8
Коммерческие расходы	500130	22,3	389041	21,12	361367	20,4	77,8	92,9	72,25
Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль от продаж	103119	4,6	147928	8,03	138455	7,8	143,45	93,6	134,3
Проценты к получению	9797	0,4	14503	0,8	8084	0,5	148,03	55,7	82,5
Проценты к уплате	79844	3,5	84114	4,5	83013	4,7	105,35	98,7	103,9
Прочие доходы	141572	6,3	108545	5,9	87387	4,9	76,6	80,5	61,7
Прочие расходы	164596	7,3	175236	9,5	138028	7,8	106,46	78,7	83,8
Прибыль до налогообложения	10048	0,4	11626	0,6	12885	0,7	115,7	110,8	128,2
Текущий налог на прибыль	9255	0,4	8870	0,5	8080	0,46	95,8	91,1	87,3
Чистая прибыль	1540	0,07	3156	0,2	5811	0,33	204,9	184,1	377,3

Из таблицы 2.2.11 видно, что в 2014 г. выручка снизилась на 477818 тыс. руб. по сравнению с 2012 г. и на 74761 тыс. руб. Данное снижение произошло из-за снижения объемов производства и себестоимости продукции.

									Лист
									47
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

Валовая прибыль в 2014 г. снизилась на 21,3% по сравнению с 2012 г. и на 4,1% по сравнению с 2013 г. составив при этом 499822 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения в 2012 г. составила 10048 тыс. руб., что на 15,7% меньше, чем в 2013 г. и на 28,2% меньше, чем в 2014 г.

Чистая прибыль в 2014 г. выросла на 277,3% по сравнению с 2012 г. и на 84,1% по сравнению с 2013 г. Данное увеличение произошло из-за снижения коммерческих и прочих расходов, а также снижения себестоимости продукции.

2.5 Оценка показателей рентабельности

В системе показателей эффективности деятельности предприятий важнейшее место принадлежит рентабельности.

Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Доходность оценивается с помощью абсолютных и относительных показателей. К абсолютным показателям относят прибыль, которая изменяется в стоимостном выражении. К относительным показателям – рентабельность, которая измеряется в процентах или в виде коэффициентов.

Показатели рентабельности в гораздо меньшей мере находятся под влиянием инфляции, чем величины прибыли, поскольку они выражаются различными соотношениями прибыли и авансированных средств (капитала), либо прибыли и произведенных расходов (затрат).

Динамика показателей рентабельности сведена в таблице 2.2.12.

									Лист
									48
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

Таблица 2.2.12 - Динамика показателей рентабельности “ОАО Новокузнецкий хладокомбинат”

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
				13/ 12	14/ 13	14/ 12
1	2	3	4	5	6	7
1. Общая величина имущества, тыс. руб.	1458331	1477843	1379463	101,3	93,3	94,6
2. Капитал и резервы, тыс. руб.	476528	477509	480419	100,2	100,6	100,8
3. Величина текущих активов, тыс. руб.	1164916	1242365	1153870	106,6	92,9	99,05
4. Выручка от реализации товаров, работ, услуг, тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82,04	95,9	78,7
5. Затраты на производство продукции, тыс. руб.	1641718	1304941	1267327	79,5	97,1	77,2
6. Прибыль от реализации, тыс. руб.	103119	147928	138455	143,4	93,6	134,3
7. Прибыль до налогообложения	10048	11626	12885	115,7	110,8	128,2
8. Чистая прибыль, тыс. руб.	1540	3156	5811	204,9	184,12	377,3
9. Рентабельность активов (имущества), %	0,11	0,21	0,42	190,9	200	381,8
10. Рентабельность текущих активов, %	0,13	0,25	0,5	192,3	200	384,6
11. Рентабельность собственного капитала, %	0,3	0,7	1,2	233,3	171,4	400
12. Рентабельность основной деятельности(продукции), %	6,3	11,3	10,9	179,4	96,5	173,01
13. Рентабельность реализуемой продукции, %	0,07	0,17	0,33	242,8	194,1	471,4
14. Рентабельность объема продаж, %	4,6	8,03	7,8	174,6	97,1	169,6

Проанализировав показатели рентабельности можно сделать следующие выводы:

										Лист
										49
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Рентабельность активов в 2014 году увеличилась на 0,31% по сравнению с 2012 г. и на 0,21% по сравнению с 2013 г. Это произошло из-за роста чистой прибыли на предприятии и снижением общей величины имущества.

Рентабельность текущих активов увеличилось в 2014 г. на 0,25% по сравнению с 2013 г. и на 0,37% с 2012 г. Данное увеличение связано с ростом чистой прибыли.

Рентабельность собственного капитала в 2014 г. увеличилось на 0,5% в сравнении с 2013 г. и на 0,9% с 2012 г. Данное увеличение произошло из-за увеличения чистой прибыли.

Рентабельность основной деятельности в 2014 г. увеличилась на 4,6% по сравнению с 2012 г., но упала на 0,4 % по сравнению с 2013 г. Данное увеличение произошло из-за снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли от продаж.

Рентабельность реализуемой продукции в 2014 выросла на 0,26% по сравнению с 2012 г. и составила 0,33%. Это связано со снижением выручки от реализации и увеличением прибыли от продаж

Рентабельность объема продаж в 2014 г. увеличилась на 3,2% по сравнению с 2012 г. Данное увеличение связано с увеличением прибыли от реализации продукции и снижением выручки от реализации продукции.

Из вышеперечисленного можно сделать вывод, что предприятие становится более рентабельным.

										Лист
										50
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Анализ структуры имущества предприятия

Для общей оценки динамики финансового состояния необходимо сгруппировать статьи баланса по группам, а именно в статьи актива и статьи пассива. Чтение по таким группам ведется с использованием методов вертикального и горизонтального анализа. Целью горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности в наглядном представлении изменений, которые произошли в основных статьях баланса, отчета о прибыли и отчета о денежных средствах.

Сравнительный аналитический баланс представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Сравнительный аналитический баланс ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»

Показатели	2012г.		2013г.		2014г.		Темп роста, (%)		
	Тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу	Тыс. руб.	% к итогу	13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
АКТИВ									
1. Внеоборотные активы, всего	293415	20,12	235478	15,93	225593	16,35	80,25	95,8	76,9
2. Оборотные активы, всего	1164916	79,88	1242365	84,07	1153870	83,65	106,65	92,88	99,1
В том числе:	317667	27,3	318252	25,6	308196	26,71	100,2	96,8	97,01
2.1. Запасы									
2.2. Дебиторская задолженность	773201	66,4	844942	68,01	769096	66,65	109,3	91,02	99,5

Продолжение таблицы 3.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2.3. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	74048	6,3	78894	6,35	76069	6,6	106,5	96,4	102,7
2.4. Прочие оборотные активы	0	0	277	0,022	509	0,04	0	183,7	0
Валюта баланса	1458331	100	1477843	100	1379463	100	101,3	93,3	94,6
ПАССИВ									
1. Собственный капитал	476528	32,7	477509	32,3	480419	34,8	100,2	100,6	100,8
2. Заемный капитал, всего	981803	67,3	1000334	67,7	899044	65,2	101,9	89,9	91,6
В том числе									
2.1. Долгосрочные обязательства	89662	9,14	57104	5,71	28211	3,14	63,7	49,4	31,5
2.2. Краткосрочные кредиты и займы	703150	71,6	739780	73,9	683640	76,04	105,2	92,4	97,2
2.3. Кредиторская задолженность	187558	19,11	201807	20,23	185551	20,64	107,6	91,9	98,9
2.4. Оценочные обязательства	1433	0,15	1643	0,16	1642	0,18	114,6	99,9	114,6
Валюта баланса	1458331	100	1477843	100	1379463	100	101,3	93,3	94,6

По данным таблицы 3.1 видно, что за анализируемый период стоимость имущества предприятия снижается. Так, за анализируемый период, она снизилась на 78868 тыс. руб. или на 5,4%. Снижение данного показателя произошло из-за падения стоимости внеоборотных активов на 67822 тыс. руб. или на 23,1% и снижением оборотных активов на 11046 тыс. руб.(0,9%).

Причиной спада внеоборотных активов в 2014 г. по сравнению с 2012 г. послужило снижение основных средств предприятия на 57917 тыс. руб. или на 21,8%.

Причиной спада оборотных активов в 2014 г. по сравнению с 2012 г. является снижение стоимости дебиторской задолженности на 4105 тыс. руб. или на 0,5% и снижения запасов на 9749 тыс. руб. (3,1%).

Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения увеличились с 74048 тыс. руб. в 2012 году до 76069 тыс. руб. или 2,7%.

Анализируя пассивную часть можно сделать вывод, что сумма собственного капитала не превышает сумму заемного капитала на протяжении всего анализируемого периода. Это является положительным моментом, так как снижается риск возникновения финансовой зависимости от заемного капитала.

Сумма заемного капитала в 2012 г. составила 981803 тыс. руб., что на 82759 тыс. руб. или на 8,4%. больше, чем в 2014 г. Данное снижение произошло за счет уменьшения суммы долгосрочных обязательств на 61451 тыс. руб. (68,5%), а также за счет уменьшения краткосрочных кредитов и займов на 19510 тыс. руб. или на 2,8%. стоимости кредиторской задолженности на 8904 тыс. руб. (37,2%). Кредиторская задолженность тоже повлияла на снижения заемного капитала. Она снизилась на 1,1% или на 2007 тыс. руб.

Сумма собственного капитала на протяжении анализируемого периода увеличилась на 3891 тыс. руб. или на 0,8%.

Стоит отметить, что сумма кредиторской задолженности в 2012 г. больше на 2007 тыс. руб., чем в 2014 г. Но, несмотря на это, сумма дебиторской задолженности полностью покрывает сумму кредиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода.

									Лист
									53
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

3.2 Анализ структуры баланса и финансового состояния

Излишек либо недостаток источников средств для формирования запасов и затрат – наиболее обобщающий показатель финансовой устойчивости, но следует отметить, что тут имеется в виду обеспеченность определенными видами источников.

Расчеты абсолютных показателей финансовой устойчивости представлены в таблице 3.2

Таблица 3.2 - Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости, тыс. руб. ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
				13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7
1. Источники собственных средств	476528	477509	480419	100,2	100,6	100,8
2. Внеоборотные активы	293415	235478	225593	80,25	95,8	76,9
3. Наличие собственных оборотных средств	183113	242031	254826	132,2	105,3	139,2
4. Долгосрочные обязательства	89662	57104	28211	63,7	49,4	31,5
5. Наличие собств. и долгоср. заемных источников	272775	299135	283037	109,6	94,6	103,7
6. Краткосрочные обязательства	892141	943230	870833	105,7	92,3	97,6
7. Общая величина собственных и заемных источников формирования запасов и затрат	1164916	1242365	1153870	106,6	92,87	99,05
8. Запасы и затраты	311841	311845	302092	100	96,9	96,8
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосроч. заемных ист. формирования запасов и затрат	-39066	-12710	-19055	32,5	149,9	48,8

Таблица 3.3 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Показатели	Норм. значения	2012г	2013г	2014г	Темп роста, %		
					13/12	14/13	14/12
1. Коэффициент автономии	>0,5	0,33	0,32	0,35	96,9	109,4	106,1
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,1	0,16	0,19	0,22	118,7	115,8	137,5
3. Коэффициент маневренности собственного капитала	>0,5	0,38	0,51	0,53	134,2	103,9	139,5
4. Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	<1	2,06	2,09	1,87	101,5	89,5	90,8
5. Коэффициент обеспеченности материальными запасами	0,6 – 0,8	0,58	0,77	0,84	132,7	109,1	144,8
6. Коэффициент постоянного актива	>0,4	0,62	0,49	0,47	79	95,9	75,8
7. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	>0,5	0,16	0,11	0,06	68,7	54,5	37,5

По данным таблицы 3.3 можно сделать следующие выводы:

Коэффициент автономии не соответствует нормативному значению. В 2012 г. составляет 0,33, в 2013 г. снизился на 0,01 и лишь в 2014 г. увеличился на 0,02, что говорит нам о том, что предприятие зависит от кредиторов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами выше нормативного значения. В 2012 г. он равен 0,16, в 2013 г. увеличился на 0,03, а в 2014 г. увеличился еще на 0,03 и составил 0,22. Из этого можно

сделать вывод, что у предприятия достаточно собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Коэффициент маневренности в 2012 г. меньше нормативного значения. Он составляет 0,38, однако с 2013 г. ситуация изменилась и данный коэффициент достиг нормативного значения и составил 0,51 в 2013 г. и 0,53 в 2104 г. Это говорит о том, что предприятие способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, который показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств, значительно больше нормативного значения. Так, в 2012 г. он составляет 2,06, в 2013 г. данный показатель увеличился на 0,3, однако в 2014 г. произошло снижение до 1,87, а это означает, что финансовая устойчивость увеличивается.

Коэффициент обеспеченности материальными запасами показывает какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. В 2012 г. он равен 0,58, что ниже нормативного значения на 0,02 затем, на протяжении анализируемого периода, начинает расти, в 2013 г. он составил 0,77, тем самым стал соответствовать нормативному значению, а в 2014 г. составил 0,84 и вышел за пределы нормативного значения. Его рост положительно сказывается на финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент постоянного актива соответствует нормативному значению, но с 2013 г. начинает снижаться, что негативно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. В 2012 г. он равен 0,62, в 2013 г. снизился до 0,49, а в 2014 г. продолжил снижение до 0,47.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств в 2012 г. равен 0,16, далее идет его уменьшение и в 2013 г. он уже равен 0,11, а в 2014 г. 0,06. Это означает, что предприятие снижает свою зависимость от

									Лист
									57
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

привлечения долгосрочных источников финансирования хозяйственной деятельности.

Далее проведем оценку структуры баланса. Данные представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Оценка структуры баланса

Показатели	Год		
	2012	2013	2014
1. Косс ($>0,1$)	0,16	0,19	0,22
2. Ктл ($>1,5-2,5$)	1,3	1,32	1,32
3. Квосст (>1)	0,65	0,69	0,69

Структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

-коэффициент обеспеченности собственными средствами составляет менее 0,1

По данным таблицы 3.4, коэффициент текущей ликвидности на конец 2014 года составляет 1,32.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами составляет 0,16 в 2012 г., 0,19 в 2013 г. и 0,22 в 2014 г. Данные представленные в таблице 3.4 говорят нам о том, что коэффициент обеспеченности собственными средствами выше нормативного значения, однако коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода ниже нормы. Из этого делаем вывод, что предприятие имеет неудовлетворительную структуру баланса.

При неудовлетворительной структуре баланса для проверки устойчивости финансового положения рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности на срок 6 месяцев (15)

$$K_{восст} = \frac{K_{тек(к)} + 6/T(K_{тек(к)} - K_{тек(н)})}{2} \quad (15)$$

где $K_{тек(к)}$ – коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода;

$K_{тек(н)}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало текущего периода;

T- продолжительность отчетного периода, месяцев.

Значение коэффициента восстановления платежеспособности меньше 1, что означает отсутствие у предприятия реальной возможности восстановить свою платежеспособность в течение ближайших 6 месяцев.

3.3 Оценка показателей ликвидности предприятия

Потребность в анализе баланса возникает в связи с усилением финансовых ограничений и необходимостью оценки кредитоспособности организации. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Поскольку одни виды активов обращаются в деньги быстрее, другие медленнее, необходима группировка активов организации по степени их риска, то есть по скорости обращения в денежные средства. Каждому виду ликвидных активов противостоит определенный вид обязательств (пассивов).

Ликвидность – это способность возратить в срок полученные в кредит денежные средства или способность оборотных средств превращаться в

										Лист
										59
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

денежную наличность, необходимую для нормальной производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 3.5 - Оценка показателей ликвидности предприятия, тыс. руб.

Наименование показателя	Показатели в ОАО «Новокузнецкий хладокombинат»		
	2012г.	2013г.	2014г.
АКТИВ			
А1 - наиболее ликвидные	74048	78894	76069
А2 - быстро реализуемые	773201	844942	769096
А3 - медленно реализуемые	317667	318529	308705
А4 - трудно реализуемые	293415	235478	225593
ПАССИВ			
П1 - наиболее срочные обязательства	187558	201807	185551
П2 - краткосрочные пассивы	704583	741423	685282
П3 - долгосрочные пассивы	89662	57104	28211
П4 - постоянные пассивы	476528	477509	480419
Рекомендуемые значения			
$A1 \geq P1$	$A1 < P1$	$A1 < P1$	$A1 < P1$
$A2 \geq P2$	$A2 > P2$	$A2 > P2$	$A2 > P2$
$A3 \geq P3$	$A3 > P3$	$A3 > P3$	$A3 > P3$
$A4 \leq P4$	$A4 < P4$	$A4 < P4$	$A4 < P4$

Баланс является абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:

- I группа АБ \geq I группа ПБ;
- II группа АБ $>$ II группа ПБ;
- III группа АБ \geq III группа ПБ;
- IV группа АБ \leq IV группа ПБ.

Как видно из таблицы 3.4 сумма наиболее ликвидных активов меньше суммы наиболее срочных обязательств. Платежный недостаток в 2012 г. составил 113510 тыс. руб., а в 2014 году – 109482 тыс. руб. Можно заметить, что имеется тенденция к понижению платежного недостатка. Соотношение текущих платежей и поступлений не соблюдается.

Сумма быстро реализуемых активов превышает сумму краткосрочных пассивов в 2012, 2013 и 2014 гг. Платежный излишек в 2012 г. составил 68618 тыс. руб., в 2014 г. данный показатель составляет 83814 тыс. руб. Это свидетельствует о том, что краткосрочные займы и кредиты могут быть погашены ожидаемыми поступлениями от дебиторов.

Сумма медленно реализуемых активов превышает сумму долгосрочных пассивов на всем анализируемом периоде. Платежный излишек в 2012 г. составляет 228005 тыс. руб., в 2014 г. данный показатель равен 280494 тыс. руб. Это значит, что предприятие способно погасить долгосрочные кредиты и займы за счет статьи раздела 2 «Запасы и затраты», а также за счет долгосрочных финансовых вложений

Сумма постоянных пассивов превышает сумму трудно реализуемых активов. Платежный недостаток в 2012 г. равен 183113 тыс. руб., а в 2014 г. составил 254826 тыс. руб., что свидетельствует о том, что не соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости – наличия у предприятия собственных оборотных средств.

										Лист
										61
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Даже на конец 2014 года баланс не является абсолютно ликвидным, так как не выполняются все условия ликвидности баланса.

С помощью показателей платежеспособности предприятия можно выявить пути улучшения её кредитоспособности. Для оценки платежеспособности необходимо проанализировать, какие средства могут быть привлечены для предстоящих расчетов. Предприятие является платежеспособным, когда его активы превышают краткосрочные и долгосрочные обязательства. Для оценки платежеспособности используются коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности.

Оценка показателей платежеспособности представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Оценка показателей платежеспособности

Показатели	Норма. значения	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
					13/12	14/13	14/12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,083	0,084	0,087	101,2	103,5	104,8
Коэффициент критической ликвидности	>1	0,95	0,98	0,97	103,15	98,9	102,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,3	1,32	1,32	101,5	100	101,5

За анализируемый период коэффициент абсолютной ликвидности не соответствует нормативному значению, а это означает, что предприятие не сможет погасить свою краткосрочную задолженность на отчетную дату. Об этом свидетельствуют данные таблицы 3.5. В 2012 г. он составил 0,083, а в 2014 г. увеличился на 0,005 и составил 0,087. Данное увеличение говорит нам о том, что предприятие постепенно увеличивает свою платежеспособность, за счет собственных денежных средств.

Коэффициент критической ликвидности в 2012 г. составляет 0,95, а в 2014 г. 0,97. Данный показатель не соответствует нормативному значению,

но имеет тенденцию к приближению к нормативному значению. Из этого можно сделать вывод, что предприятие, в критической ситуации, не сможет погасить свои текущие обязательства так как в доли ликвидности значительную часть составляет дебиторская задолженность, что отрицательно влияет на платежеспособности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности в 2012 г. составил 1,3, а в 2014 г. увеличился до 1,32. Несмотря на незначительное увеличение, данный коэффициент не соответствует нормативному значению. Из этого можно сделать вывод, что есть риск нестабильной оплаты краткосрочных обязательств.

3.4 Анализ деловой активности предприятия

Показатели деловой активности позволяют провести анализ и сделать выводы насколько предприятие эффективно использует свои средства. Они рассчитываются в оборотах за период и в количестве дней, на которые активы отвлечены в оборот. Для расчета показателя в днях количество дней в периоде делится на коэффициент в оборотах. Данные являются важными для предприятия, так как, от скорости оборота средств зависит размер годового оборота; чем быстрее оборот, тем меньше на каждый оборот приходится издержек; ускорение оборота на одной из стадий кругооборота средств, влечет за собой ускорения оборота и на других стадиях. Платежеспособность предприятия и его финансовое положение зависят от того, как быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Необходимые сведения для расчетов показателей деловой активности представлены в таблице 3.7.

										Лист
										63
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Таблица 3.7 - Структура показателей, необходимых для расчета коэффициентов деловой активности

Показатели	Год			Темп роста		
	Тыс. руб.			%		
	2012	2013	2014	2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82,04	95,9	78,7
Число дней в году	365	365	365	100,00	100,00	100,00
Однодневный оборот по реализации, тыс. руб.	6150,59	5046,33	4841,5	82,04	95,9	78,7
Стоимость основных средств, тыс. руб.	628268	578000	557758	92,0	96,5	88,8
Стоимость активов, тыс. руб.	1458331	1477843	1379463	101,3	93,3	94,6
Стоимость оборотных активов, тыс. руб.	1164916	1242365	1153870	106,6	92,9	99,05
Запасы	311841	311845	302092	100	96,9	96,8
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	773201	844942	769096	109,3	91,02	99,5
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	187558	201807	185551	107,6	91,9	98,9

После анализа структуры показателей, необходимых для расчета коэффициентов деловой активности, производится анализ деловой активности.

Расчеты и динамика показателей деловой активности представлены в таблице 3.8.

Таблица 3.8 - Расчет и динамика показателей деловой активности

Показатели	2012	2013	2014	Темп роста		
				%		
				2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
Коэффициент оборачиваемости:						
- Активов	0,81	1,25	1,24	154,3	99,2	153,1
Фондоотдача активов	3,47	3,05	3,11	87,9	102,0	89,6
- Оборотных средств (активов)	2,05	1,53	1,47	74,6	96,1	71,7
- Запасов	5,60	4,18	4,13	74,6	98,8	73,7
- Дебиторской задолженности (средств в расчетах)	3,20	2,28	2,19	71,2	96,0	68,4
- Кредиторской задолженности	10,20	6,70	6,54	65,7	97,6	64,1
Продолжительность оборота, дни						
- Активов	445	288	291	64,7	101,0	65,4
- Оборотных средств (активов)	176	236	245	134,0	103,8	139,2
- Запасов	65	87	88	133,8	101,1	135,4
- Дебиторской задолженности (средств в расчетах)	113	158	165	139,8	104,4	146,0
- Кредиторской задолженности	36	54	56	150	103,7	155,6
Продолжительность операционного цикла	177	244	252	137,8	103,3	142,4
Продолжительность финансового цикла	141	190	196	134,7	103,2	139,0

Коэффициент фондоотдачи основных средств характеризует эффективность их использования, т.е. сколько рублей выручки от реализации приходится на рубль основных средств.

Фондоотдача активов в 2012 г. составила 3р. 47коп., что на 36 копеек больше, чем в 2014г. По результатам проведенной переоценки произошло снижение стоимости основных средств предприятия, вследствие чего фондоотдача также снизилась.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица вложенных оборотных средств. Данный коэффициент характеризует эффективность использования предприятием всех оборотных активов, независимо от источников их привлечения.

По данным таблицы 3.8, можно увидеть снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов предприятия в 2012-2014 гг. (от 2,05 в 2012 г., до 1,53 в 2013 г. и до 1,47 в 2014 г.). Снижение оборачиваемости оборотных активов связано со снижением выручки от реализации. Срок оборота оборотных активов в 2014 г. снизился незначительно, всего на 9 пунктов по сравнению с 2013 г., а по сравнению с 2012 г. данный показатель снизился на 69 пунктов, что отрицательно сказалось на эффективности хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия.

Оборачиваемость запасов показывает число оборотов запасов и затрат за анализируемый период. Коэффициент оборачиваемости запасов показывает скорость, с которой запасы переходят в разряд дебиторской задолженности в результате продажи готовой продукции. В 2012 г. коэффициент оборачиваемости запасов составил 5,6. В последующих годах происходит его снижение. В 2013 г. он равен 4,18, а в 2014 г. 4,13. Это является отрицательным моментом. В 2012 г. отсутствуют устаревшие запасы готовой продукции на складе. С 2013 г. данные запасы начинают заполнять склады, тем самым увеличивая дебиторскую задолженность.

										Лист
										66
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Если на предприятии отсутствуют устаревшие запасы, которые необходимо списать, то этот факт в условиях инфляции, может положительно повлиять на деятельность предприятия. Скорость оборачиваемости запасов влияет на общую оборачиваемость оборотных активов. Чем выше скорость оборачиваемости запасов, тем эффективнее используются ресурсы предприятия. В 2012 г. оборачиваемость запасов составила 65 дней. С 2013 г. происходит увеличение до 87 дней., в 2014 г. 88 дней. Это говорит о снижении эффективности продаж готовой продукции.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает скорость ее оборота. На протяжении анализируемого периода ее скорость уменьшается. В 2012 г. она составляет 3,2, в 2013 г. 2,28, а уже в 2014 г. составила 2,19. г. Следовательно, за снижением коэффициента дебиторской задолженности увеличивается срок оборота дебиторской задолженности, который показывает, за сколько дней в среднем происходит погашение задолженности. В 2012 г. срок оборота дебиторской задолженности составляет 113 дней. В 2013 г. данный показатель увеличивается на 45 дней и составляет 158 дней. К концу 2014 г. срок оборота дебиторской задолженности равен 165 дней. Данное увеличение негативно характеризует деятельность предприятия. Оно происходит из-за скапливания «устаревших» запасов.

Оборачиваемость кредиторской задолженности показывает средний срок погашения кредиторской задолженности, то есть время, в течение которого счета кредиторов остаются непоплаченными. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности за анализируемый период имеет тенденцию к повышению. Так, в 2012 г. срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 36 дней, а на конец 2014 г. 56 дней. Это негативный фактор в деятельности предприятия.

Операционный цикл определяет, сколько дней в среднем требуется для производства, продажи и оплаты продукции предприятия. За анализируемый

										Лист
										67
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

период наблюдается увеличение продолжительности операционного цикла с 177 дней в 2012 г., до 252 дней в 2014 г. Данное увеличение произошло из-за роста дебиторской задолженности и производственных запасов.

На протяжении анализируемого периода продолжительность финансового цикла увеличивается. Это отрицательно влияет на финансовое состояние предприятия, так как снижается платежеспособность и ликвидность. Финансовый цикл представляет собой период между оплатой кредиторской задолженности и погашением дебиторской задолженности. Из таблицы 3.8 видно, что в 2012 г. продолжительность финансового цикла составляла 141 день, а в 2014 г. уже 196 дней.

Анализ деловой активности, за анализируемый период, позволяет сделать вывод об ухудшении финансового состояния на предприятии, так как практически все показатели снизили своё значение.

3.5 Мероприятия по улучшению финансового состояния

3.5.1 – Мероприятия по улучшению эффективности управления дебиторской задолженностью

Существует множество определений понятия «дебиторская задолженность». Одно из них звучит примерно так: дебиторская задолженность – это сумма долгов, причитающихся предприятию, со стороны других предприятий, фирм, компаний, а также граждан, являющихся их должниками, дебиторами. Рост дебиторской задолженности негативно влияет на финансовое состояние предприятия, ее необходимо уменьшать. Несмотря на то, что на Новокузнецком хладокомбинате в 2014 г. наблюдается снижение дебиторской задолженности, она все равно является достаточно высокой. Поэтому необходимо разработать мероприятия по ее снижению.

						Лист
						68
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

Для снижения дебиторской задолженности необходимо, прежде всего, контролировать оборачиваемость средств, а также их ускорение.

Одним из способов контроля за оборачиваемостью средств является применение факторинговых операций.

Факторинг представляет собой финансирование поставщика в обмен на уступку долга покупателя за отгруженные товары или оказанные услуги. Простыми словами, банк или факторинговая компания выплачивает деньги предприятию за проданный товар вместо покупателя, а его долг взыскивает самостоятельно, без участия предприятия. Таким образом, предприятие получает живые деньги, а фактор (банк или специализированная компания) - часть долга должника. Факторинг дает возможность поставщикам получать оплату за свои товары и услуги до их реализации конечному потребителю.

Достоинства факторинга:

- 1) увеличение ликвидности, рентабельности и прибыли;
- 2) превращение дебиторской задолженности в наличные деньги;
- 3) возможность получать скидку при немедленной оплате всех счетов поставщиков;
- 4) независимость и свобода от соблюдения сроков платежей со стороны дебиторов;
- 5) возможность расширения объемов оборота;
- 6) экономия собственного капитала;
- 7) улучшение финансового планирования;
- 8) уменьшение рисков неплатежей.

После внедрения факторинга величина дебиторской задолженности снизится и предприятие сможет за счет этого погасить свои краткосрочные обязательства и улучшить общее финансовое состояние.

Ускорение оборачиваемости средств может быть достигнуто при помощи определения условий оплаты, отбора потенциальных покупателей, а

										Лист
										69
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

также воздействия на дебиторов и контроля за сроками погашения дебиторской задолженности.

Для определения условий оплаты товаров покупателями используется система скидок. Данная система заключается в том, что если покупатель произвел оплату за товары раньше срока, то ему предоставляется скидка. Если же оплата произведена точно в срок, то данная скидка сгорает. А если покупатель допустил просрочку, то необходимо наложить штраф.

При отборе потенциальных покупателей необходимо провести анализ их текущей платежеспособности, анализ их финансового состояния, а также анализ соблюдения их платежной дисциплины в прошлом.

Контроль, за сроками погашения дебиторской задолженности, осуществляется при помощи ранжирования её. Наиболее распространенные сроки дебиторской задолженности: до 30 дней, от 30 до 60 дней, от 60 до 90 дней, от 90-120 дней и более 120 дней.

Реализация предложенного мероприятия позволит снизить объем дебиторской задолженности, а следовательно повысить деловую активность предприятия.

3.5.2 - Разработка мороженого функциональной направленности на основе козьего молока с боярышником

Для расширения ассортимента выпускаемой продукции на ОАО Новокузнецкий хладокомбинат, были разработаны и предложены создание нового вида мороженого.

В состав мороженого функциональной направленности входит козье молоко. По мнению ученых, данное молоко содержит витамины А, В, С, D, РР, а также жирные кислоты, биологически активные вещества холин, лецитин, биотин и др. Козье молоко отлично подходит людям, страдающими

									Лист
									70
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

непереносимостью белого белка, содержащегося в коровьем молоке, так как не вызывает аллергической реакции.

Также, в состав прототипа входят плоды боярышника, которые обладают антиоксидантной активностью, высокой биологической и пищевой ценностью.

Это мороженное привлечет новых клиентов, а также поможет удержать уже имеющихся клиентов. Внедрение данного вида продукции поможет повысить объем производства и реализации продукции, увеличить показатели прибыли и рентабельности, а также улучшить финансовое состояние предприятия.

3.5.3 - Расширение рынка сбыта

Расширение рынка сбыта понимается как нахождение для выпускаемого товара как новых рынков, так и охват новых сегментов существующего рынка. В первом случае расширение рынка сбыта может проводиться путем выхода на рынки других уровней – на региональный, национальный, международный. Во втором случае расширение рынка сбыта осуществляется путем выпуска модернизированных версий товара, которые ориентированы на конкретные группы потребителей.

Продукция Новокузнецкого хладокомбината хорошо зарекомендовала себя в Кузбассе. Новокузнецкий хладокомбинат у всех на слуху, его все знают, с ним многие хотят сотрудничать. Именно поэтому, было предложено выйти за пределы Кузбасса и охватить новые территории, а именно: в Новосибирске, Красноярске и Томске. Охват будет проявляться путем открытия новых торговых точек продаж, а также заключением договоров с местными розничными и оптовыми сетями. После проведения данного мероприятия ожидается улучшение финансового состояния предприятия.

									Лист
									71
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целью выпускной квалификационной работы был анализ финансового состояния деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат», а также разработка мероприятий по его улучшению.

Для достижения этой цели были решены следующие задачи:

- 1) изучены теоретические аспекты финансового состояния предприятия, его инструменты и его методология;
- 2) дана характеристика деятельности ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»;
- 3) по данным «Бухгалтерского баланса» проведен анализ финансового состояния предприятия ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат»;
- 4) предложены мероприятия по улучшению финансового состояния на предприятии.

Объектом исследования выступила финансовая и экономическая деятельность ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат».

Предметом исследования явилось финансовое состояние предприятия и способы его улучшения.

Бухгалтерская отчетность ОАО «Новокузнецкого хладокомбината» за 2012-2014 гг. сформировала основу исследования.

Анализ финансового состояния – очень важная часть всей экономической работы, необходимое условие компетентного управления бизнесом, объективная предпосылка разумного планирования и рационального использования финансовых ресурсов.

Одним из определяющих условий успешного развития предприятия является анализ его финансового состояния. Анализ финансового состояния – очень важная часть всей экономической работы, необходимое условие компетентного управления бизнесом, объективная предпосылка разумного планирования и рационального использования финансовых ресурсов.

									Лист
									72
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

Для того чтобы провести финансовый анализ, необходима следующая система показателей, характеризующая финансовое состояние предприятия:

1) состав и структура баланса (построение аналитического баланса; анализ в динамике имущественного состояния предприятия);

2) ликвидность и платежеспособность предприятия (анализа ликвидности баланса; анализа коэффициентов ликвидности);

3) финансовая устойчивость предприятия (анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости; анализ относительных показателей финансовой устойчивости);

4) деловая активность (анализ качественных критериев; анализ количественных критериев);

5) рентабельность (расчет и анализ коэффициентов рентабельности).

Таким образом, можно сказать следующее: анализ финансового состояния предприятия составляет важное звено в системе управления финансовой и хозяйственной деятельностью предприятия, является инструментом выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки стратегии, управленческих решений и планов.

Проанализировав основные показатели хозяйственной деятельности и финансового состояния ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг., делаем вывод: выпуск продукции в 2014 г. составил 22992 тыс. руб., что на 4,4 % меньше, чем в 2012 г. и на 6,3% по сравнению с 2013 г. Такой спад связан с уменьшением потребительского спроса и износом оборудования.

Выручка от продажи продукции в 2012 г. составляет 2244967 тыс. руб., но в 2013 г. она снижается до 1841910 тыс. руб., а в 2014 г. до 1767149 тыс. руб. Это происходит за счет увеличения цены на продукцию, а также уменьшения выпуска и реализации продукции.

Темпы роста себестоимости в 2014 г. также снижаются вслед за снижением выручки от продажи на 22,8% по сравнению с 2012 г. и на 2,9% с 2013 г. Данное снижение связано с уменьшением выпуска продукции.

										Лист
										73
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Чистая прибыль в 2014 г. составила 5811 что, на 84,1% больше, чем в 2013 г., и на 277,3% по сравнению с 2012 г. Такое увеличением произошло за счет снижения себестоимости продукции и минимизации коммерческих расходов.

Рентабельность продаж в 2014 г. снизилась на 4,2%, по сравнению с 2013 г., но по сравнению с 2012 г. она увеличилась на 7,3% и составила 39,4%.

Фонд оплаты труда в 2012 г. составил 103960, что на 21,8% выше, чем в 2013 г. и на 11,5 в 2014 г. Данное снижение объясняется сокращением численности работников. Численность работников в 2012 г. составляет 615 чел., что на 13,9% больше, чем в 2013 и 2014 гг. Причиной послужило сокращение управленческого персонала. В 2014 г. выработка одного работника снизилась на 13,3% по сравнению с 2012 г. и на 4,1% с 2013 г.

За отчетный период среднемесячная заработная плата работника на 0,5 процентных пункта выше, чем в 2013 г., но на 13,8% ниже, чем в 2012 г.

Среднегодовая стоимость собственного капитала растет незначительно. В 2014 г. она повысилась на 0,7%, по сравнению с 2012 г., 0,3% по сравнению с 2013 г.

Стоимость внеоборотных активов в период с 2012-2014 гг. снизилась на 30,4%.

Стоимость основных фондов также снизилась с 646146,5 тыс. руб. за 2012 г., до 567879 тыс. руб. в 2014 г.

Среднегодовая стоимость оборотных средств выросла по сравнению с 2012 г. на 9,6%, однако, по сравнению с 2013 г. она снизилась на 0,5%.

Фондоотдача основных фондов в 2012 г. выше на 13,1% в сравнении с 2013 г. и на 10,4% в сравнении с 2014 г. Это означает, что уровень использования основных производственных фондов на предприятии снизился за счет снижения среднегодовой стоимости основных фондов.

										Лист
										74
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

Фондовооруженность работника ППП в 2012 г. составила 1050,6 тыс. руб., в 2013 г. данный показатель увеличился до 1080,9 тыс. руб., но в 2014 г. снова снизился до 1017,7 тыс. руб. Данные изменения произошли из-за изменения выручки и основных фондов.

В результате анализа финансового состояния ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» был выявлен ряд проблем, без преодоления которых нельзя говорить о реализации потенциала его развития. Такими проблемами являются:

- 1) высокий уровень дебиторской задолженности;
- 2) неустойчивое финансовое положение.

Основными мероприятиями, направленными на решение выявленных проблем, являются:

- 1) мероприятия по улучшению эффективности управления дебиторской задолженностью, чтобы сократить дебиторскую задолженность;
- 2) разработка маркетинговой функциональной направленности, для привлечения новых клиентов и увеличения прибыли;
- 3) расширение рынка сбыта.

После выполнения всех мероприятий снизится дебиторская задолженность, повысится деловая активность предприятия, объем производства и реализации продукции, увеличатся показатели прибыли и рентабельности, а также улучшится финансовое состояние предприятия.

										Лист
										75
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- 1 Алексеев, И. С. Внешнеэкономическая деятельность / И. С. Алексеев. - М.: "Дашков и К", 2010. - 304 с.
- 2 Астахов, В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учебник для бакалавров / В. П. Астахов. — 11-е изд. — М.: Юрайт, 2014. — 984 с.
- 3 Балдин, К. В. Антикризисное управление: макро - и микроуровень: учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, А. В. Рукосуев. - 4-е изд. - М.: "Дашков и К", 2010. - 268 с.
- 4 Борисов, Е. Ф. Основы экономики: Учебное пособие / Е. Ф. Борисов. — М.: Юрайт — Издат, 2009. – 316 с.
- 5 Валигурский, Д. И. Организация предпринимательской деятельности: учебник / Д. И. Валигурский. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: "Дашков и К", 2010. - 520 с.
- 6 Гапоненко, А.Л. Стратегическое управление: учебник / А.Л. Гапоненко. – М: Омега-Л, 2010. – 464 с.
- 7 Гермалович Н.А. Анализ хо-зяйственной деятельности предприятия /Н.А. Гермалович. — М: Финансы и статистика, 2011. – 346 с.
- 8 Гизятова А.Ш. Место экономического анализа в деятельности организаций как самостоятельного направления в системе экономических наук // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. - № 18. – С. 70 – 72.
- 9 Глазунов М.И. Концепция собственных оборотных средств // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. - № 11. – С 61 – 67.
- 10 Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 663 с.
- 11 Ендовицкий Д.А. Новый взгляд на содержание финансового менеджмента // Бухгалтерский учет. – 2011. - № 10. – С. 121 – 122.

						Лист
						76
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись			

12 Кушубакова Б.К. О сущности финансового менеджмента и его информационном обеспечении // Аудит и финансовый анализ. – 2010. - № 2. – С. 336 – 341.

13 Литовченко, В. П. Финансовый анализ: учебное пособие / В. П. Литовченко. - М.: "Дашков и К", 2010. - 216 с.

14 Переверзев, М. П. Организация производства на промышленных предприятиях: учебное пособие / М. П. Переверзев, С. И. Логвинов, С. С. Логвинов. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 332 с.

15 Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник /С.М. Пястолов. — М.: Академический Проект, 2010. — 576 с.

16 Семенова О.Ю. Подходы к эффективному управлению оборотными средствами предприятия // Международный журнал экспериментального образования. – 2011. - № 8. – С. 280.

17 Фаттахова Г.Я. Рентабельность и факторы на нее влияющие // Экономические науки. – 2010. - № 66. – С. 19 – 22.

18 Хохлова, Т. П. Теория менеджмента: история управленческой мысли / Т. П. Хохлова. — М.: ИНФРА-М, 2013. — 384 с.

19 Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шеремет. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 415 с.

20 Русак Н.А., Русак В.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. – Минск: Высш. школа, 2004. – 365 с.

21 Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] / Экономика фирмы

URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/finansovyuy-analiz-predpriyatiya.html> (Дата обращения 30.05.2016)

22 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] / Административно-управленческий портал

									Лист
									77
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

URL: <http://www.aup.ru/books/m67/8.htm> (Дата обращения 04.06.2016)

23 Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] / Анализ хозяйственной деятельности предприятия

URL: <http://bibliotekar.ru/deyatelnost-predpriyatiya-2/194.htm> (Дата обращения 02.06.2016)

24 Анализ финансового состояния по данным баланса [Электронный ресурс] / Выпуск: Аудит и финансовый анализ 2000'1

URL: <http://www.auditfin.com/fin/2000/1/revaluation/eval2.asp> (Дата обращения 02.06.2016)

25 Методика анализа финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] / КИС - Компьютерные Информационные Системы

URL:<http://www.cis2000.ru/cisFinAnalysis/MethodOfAnalysisOfTheFinancialCondition.shtml> (Дата обращения 09.06.2016)

26 Финансовое состояние предприятия. Причины его несостоятельности (банкротства). Общий анализ финансового состояния [Электронный ресурс] / Теория денег

URL: <http://theory-of-money.ru/finansy-i-kredit/finansovoe-sostoyanie-predpriyatiya-prichiny-ego-nesostoyatelnosti-bankrotstva-obshhij-analiz-finansovogo-sostoyaniya> (Дата обращения 09.06.2016)

									Лист
									78
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись						

ПРИЛОЖЕНИЕ А

(обязательное)

Таблица А.1 - Основные экономические показатели деятельности предприятия ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг.

№ п/п	Показатели	ед. изм.	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
						2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
1.	Выпуск продукции	тонн.	24033	24527	22992	102,05	93,7	95,6
2	Выручка от продажи продукции	тыс. руб.	2244967	1841910	1767149	82	95,9	78,7
3	Себестоимость продукции	тыс. руб.	1641718	1304941	1267327	79,5	97,1	77,2
4	Коммерческие расходы	тыс. руб.	500130	389041	361367	77,8	92,9	72,2
5	Управленческие расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
6	Прибыль от продажи	тыс. руб.	103119	147928	138455	143,4	93,6	134,2
7	Рентабельность продукции	%	6,3	11,3	10,9	179,4	96,5	173,01
8	Чистая прибыль	тыс. руб.	1540	3156	5811	204,9	184,1	377,3
9	Среднесписочная численность ППП	чел.	615	558	558	86,1	100	86,1
10	Выработка одного работника ППП	тыс. руб.	3650,4	3300,9	3166,9	90,4	95,9	86,7
11	Фонд оплаты труда ППП	тыс. руб.	103960	81282	81659	78,2	100,5	78,5
12	Среднемесячная з/п. работника ППП	руб.	16904,1	14566,7	14634,2	86,2	100,5	86,5

Лист

79

Продолжение таблицы А.1

№ п/п	Показатели	ед. изм.	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
						2013г/ 2012г	2014г/ 2013г	2014г/ 2012г
13	Среднегодовая стоимость собственного капитала	тыс. руб.	475758	477018,5	478964	100,2	100,4	100,7
14	Среднегодовая стоимость внеоборотных активов	тыс. руб.	331292,5	264446,5	230535,5	79,8	87,2	69,6
15	Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс. руб.	646146,5	603134	567879	93,3	94,1	87,9
16	Среднегодовая стоимость оборотных средств	тыс. руб.	1092688	1203641	1198118	110,1	99,5	109,6
17	Фондоотдача основных фондов	руб.	3,47	3,05	3,11	87,9	102	89,6
18	Фондовооруженность работника ППП	тыс. руб.	1050,6	1080,9	1017,7	102,9	94,2	96,9
19	Коэффициент независимости	%	0,33	0,32	0,35	96,9	109,4	106,1
20	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	%	0,16	0,19	0,22	123,9	113,4	140,5
21	Коэффициент текущей ликвидности	%	1,3	1,32	1,32	101,5	100	101,5
22	Коэффициент возможного восстановления платежеспособности	%	0,65	0,69	0,69	106,2	100	106,2

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ФОНДОВ И ТРУДОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОАО «НОВОКУЗНЕЦКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ» ЗА 2012-2014 ГГ.

Таблица Б.1 – Динамика и структура основных фондов за 2012-2014 гг.

Виды ОПФ	Год						Прирост, +/-		
	2012		2013		2014		13/ 12	14/ 13	14/ 12
	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %			
ОПФ, всего:	628268	100	578000	100	557758	100	-	-	-
- машины и оборудование	238018	37,9	185231	32,1	184772	33,1	-5,8	1	-4,8
- транспорт. Средства	34400	5,5	27936	4,8	24009	4,3	-0,7	-0,5	-1,2
- здания	186911	29,7	192129	33,2	194842	34,9	3,5	1,7	5,2
- торговое оборудование	132269	21,1	126508	21,9	117570	21,2	0,8	-0,7	0,1
- прочие ОПФ	36670	5,8	46196	8	36565	6,5	2,2	-1,5	0,7

Таблица Б.2 – Динамика трудовых показателей за 2012-2014 гг.

Показатели	Ед. изм.	Год			Темп роста, %		
		2012	2013	2014	13/12	14/13	14/12
1. Среднесписочная численность ППП	Чел.	615	558	558	86,1	100	86,1
2. Фонд оплаты труда ППП	Тыс. руб.	103960	81282	81659	78,2	100,5	78,5
3. Выработка одного работника ППП	Тыс. руб.	3650,4	3300,9	3166,9	90,4	95,9	86,7
4. Фондовооруженность работника ППП	Тыс. руб.	1050,6	1080,9	1017,7	102,9	94,2	96,9
5. Среднемесячная з/п. работника ППП	Руб.	16904,1	14566,7	14634,2	86,2	100,5	86,5

ПРИЛОЖЕНИЕ В

(обязательное)

Таблица В.1 – Анализ абсолютных показателей ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг.

Показатели	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
				13/12	14/13	14/12
1	2	3	4	5	6	7
1. Источники собственных средств	476528	477509	480419	100,2	100,6	100,8
2. Внеоборотные активы	293415	235478	225593	80,25	95,8	76,9
3. Наличие собственных оборотных средств	183113	242031	254826	132,2	105,3	139,2
4. Долгосрочные обязательства	89662	57104	28211	63,7	49,4	31,5
5. Наличие собств. и долгоср. заемных источников	272775	299135	283037	109,6	94,6	103,7
6. Краткосрочные обязательства	892141	943230	870833	105,7	92,3	97,6
7. Общая величина собственных и заемных источников формирования запасов и затрат	1164916	1242365	1153870	106,6	92,87	99,05
8. Запасы и затраты	311841	311845	302092	100	96,9	96,8
10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосроч. заемных ист. формирования запасов и затрат	-39066	-12710	-19055	32,5	149,9	48,8
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины собств. и заемных источников формирования запасов и затрат	853075	930520	851778	109,08	91,5	99,8
12. Тип финансовой устойчивости	Неуст.	Неуст.	Неуст.			

Таблица В.2 – Анализ относительных показателей ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг.

Показатели	Норм. значения	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
					13/12	14/13	14/12
1. Коэффициент автономии	>0,5	0,33	0,32	0,35	96,9	109,4	106,1
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,1	0,16	0,19	0,22	118,7	115,8	137,5
3. Коэффициент маневренности собственного капитала	>0,5	0,38	0,51	0,53	134,2	103,9	139,5
4. Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	<1	2,06	2,09	1,87	101,5	89,5	90,8
5. Коэффициент обеспеченности материальными запасами	0,6 – 0,8	0,58	0,77	0,84	132,7	109,1	144,8
6. Коэффициент постоянного актива	>0,4	0,62	0,49	0,47	79	95,9	75,8
7. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	>0,5	0,16	0,11	0,06	68,7	54,5	37,5

Продолжение таблицы Г.1

1	2	3	4	5	6	7
- Кредиторской задолженности	36	54	56	150	103,7	155,6
Продолжительность операционного цикла	177	244	252	137,8	103,3	142,4
Продолжительность финансового цикла	141	190	196	134,7	103,2	139,0

Таблица Г.2 – оценка показателей платежеспособности предприятия ОАО «Новокузнецкий хладокомбинат» за 2012-2014 гг.

Показатели	Норма. значения	2012г.	2013г.	2014г.	Темп роста, %		
					13/12	14/13	14/12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,083	0,084	0,087	101,2	103,5	104,8
Коэффициент критической ликвидности	>1	0,95	0,98	0,97	103,15	98,9	102,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,3	1,32	1,32	101,5	100	101,5

ПРИЛОЖЕНИЕ Д
(обязательное)

Мероприятия по улучшению финансового состояния ОАО «Новокузнецкий
хладокombинат»

Мероприятия по улучшению
эффективности управления
дебиторской задолженностью

Разработка мороженого
функциональной направленности
на основе козьего молока с
боярышником

Расширение рынка сбыта

										Лист
										86
Изм.	Лист	№ докум.	Подпись							