

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

Кафедра экономики и моделирования производственных процессов

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УПРАВЛЕНИЕМ ОБОРОТНЫМИ
СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа

обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очной формы обучения, группы 06001308
Молчанова Кирилла Вячеславовича

Научный руководитель
к.э.н., доцент
Герасимова Н.А.

БЕЛГОРОД 2017

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СОБСТВЕННЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	5
1.1. Экономическое содержание собственных оборотных средств предприятия.....	5
1.2. Показатели анализа собственных оборотных средств.....	11
1.3. Методы оценки платежеспособности и ликвидности предприятия.....	23
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО ПМК «СПП») ЗА 2013-2015 ГГ.....	29
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	29
2.2. Оценка показателей использования и взаимосвязи собственных оборотных средств к платежеспособности и ликвидности предприятия.....	34
2.3. Пути повышения эффективности использования собственных оборотных средств с целью улучшения платежеспособности и ликвидности предприятия отрасли строительства.....	48
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	64
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	66
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	70

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночной экономики, предприятиям необходимо повышать эффективность производства, конкурентоспособность продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, предпринимательства. Важную роль в реализации этих задач отводится анализу платежеспособности и ликвидности компании. Он позволяет изучить и оценить безопасность предприятия и его структурных подразделений с их собственными оборотными средствами в целом, а также для отдельных подразделений, определить показатели платежеспособности компании.

Главную роль в организации текущей деятельности компании играет его собственный оборотный капитал, обеспечивая его собственность и оперативную независимость. Собственные оборотные средства формируются в процессе создания предприятия, их источником является уставный капитал. В будущем, собственным источником оборотных средств будет прибыль.

Совершенствование механизма управления собственными оборотными средствами предприятия является одним из главных факторов повышения экономической эффективности производства на современном этапе развития отечественной экономики. В условиях социально-экономической нестабильности и изменчивости рыночной инфраструктуры, управления собственными оборотными средствами занимает важное место в текущей работе финансового менеджера, поскольку именно здесь, что лежат основные причины успехов и неудачи производства всех компаний.

Тема выпускной квалифицированной работы является актуальной, так как необходимым условием для успешной работы предприятия является наличие собственного оборотного капитала, который может быть использован для приобретения запасов, поддерживать работу в процессе и в иных целях

обеспечения производства, деловых и коммерческих процессов предприятия. Собственные оборотные средства предназначены для финансирования текущей деятельности предприятия и характеризует объем средств, вложенных в оборотные активы.

Цель данной выпускной квалифицированной работы: изучение и анализ собственных оборотных средств предприятия.

Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

1. рассмотреть теоретические основы собственных оборотных средств предприятия;
2. проанализировать собственные оборотные средства предприятия;
3. выявить пути повышения эффективности использования собственных оборотных средств с целью улучшения платежеспособности и ликвидности предприятий отрасли строительства.

Объект исследования – ОАО ПМК «СПП»

Предмет исследования - собственные оборотные средства ОАО ПМК «СПП» в период с 2013-2015 гг.

В качестве теоретической основы работы стали труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов по эффективности использования и значению собственных оборотных средств на предприятии, материалы конференций, статей в сборниках научных трудов, основные законодательные акты и нормативно-методические материалы, контролирующие вопросы по исследуемой проблеме.

Информационной основой выпускной квалифицированной работы являются данные бухгалтерского баланса; отчет о прибылях и убытках ОАО ПМК «СПП» за 2013-2015 гг.

Для исследования были использованы следующие методы: сравнение; анализ; синтез; аналогия; абсолютные и относительные величины; средние величины; коэффициентный метод нормирования.

Выпускная квалифицированная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ СОБСТВЕННЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Экономическое содержание собственных оборотных средств предприятия

Ведущую роль в составе источников формирования капитала играет собственный оборотный капитал. Таким образом, необходимым условием для высоких результатов работы предприятия является наличие собственного оборотного капитала, который может быть использован для приобретения запасов, поддерживать работу в процессе деятельности и для других целей обеспечения производства, бизнеса и коммерческой цели предприятия, Они должны обеспечить имущество и операционную независимость предприятия.

Собственные оборотные средства предназначены для финансирования текущей деятельности предприятия и характеризует объем инвестиций в оборотных средствах, а также степень финансовой устойчивости и положения этого предприятия на финансовом рынке. При отсутствии таких средств, предприятие использует заемные источники. Таким образом, собственные оборотные средства и заемные средства - два источника формирования оборотного капитала. Такое понятие, как чистый оборотный капитал - разница между текущими активами и обязательствами - называются собственные оборотные средства [4, с.55].

Собственные оборотные средства образуются при организации и формировании уставного капитала. На этом этапе организации источником фондов оборотных средств являются финансовые источники учредителей. В последующем развитии они могут пополняться за счет прибыли, перераспределения оборотного капитала среди предприятий отрасли, амортизационного фонда, выпуска ценных бумаг и других операций на финансовом рынке, могут быть дополнительно привлечены и устранены решением головной организации [20, с.77].

Прибыль должна распределяться таким образом, чтобы была гарантия выполнения финансовых обязательств перед государством, обеспечить максимально производство, материальные и социальные нужды предприятия. В современных рыночных условиях, в связи с ростом конкуренции, прибыль должна быть направлена, прежде всего, на расширение производства, его модернизацию и совершенствование. В связи с этим, предприятие направляет часть чистой прибыли к росту собственных оборотных средств.

Кроме того, привлеченные средства являются стабильными пассивами, которые включают в себя:

1. минимальная задолженность по оплате труда работникам организации;
2. резервы предстоящих платежей;
3. минимальная задолженность бюджету (по налогам и сборам);
4. средства кредиторов, которые поступают в виде предоплаты за продукцию и др [20, с.84].

Основные заемные средства не принадлежат организации, а потому, что они постоянно находятся в обращении, используются как источник оборотного капитала и источников покрытия, а именно разницу оборотных средств в конце и начале будущего периода.

Компании постоянно нуждаются в изменении оборотного капитала. Устойчивость оборотных средств и аналогичных обязательств покрывает минимальные потребности предприятий в оборотном капитале.

Каждая компания может столкнуться с нехваткой оборотных средств. Это является результатом дефицита запланированного дохода или нерационального его использования, «истощения» оборотного капитала (т.е. неправильного использования) и других негативных факторов, встречающихся в бизнесе. Отсутствие оборотного капитала может быть покрыто только за счет предприятия.

Оборотный капитал рассчитывается как разница между первой частью баланса активов (основные средства и прочие внеоборотные активы) и первым

пассивным балансом, то есть разницей между текущими активами и текущими обязательствами компании. Если стоимость оборотных активов превышает стоимость текущих обязательств, это указывает на наличие свободных финансовых ресурсов, которые могут быть направлены на расширение и производство. Для организации важно эффективно управлять этими ресурсами. После первоначальной стоимости оборотного капитала может варьироваться в зависимости от объема, условий и результатов хозяйственной деятельности на предприятии. Успешное завершение производственной программы, экономия материальных и финансовых ресурсов, повышение качества продукции, бесперебойная ее реализация - все это влияет на сохранение и эффективное использование оборотного капитала [11, с.213].

Экономическая сущность собственного оборотного капитала заключается в безопасности, степени финансовой устойчивости предприятия, его положении на финансовом рынке, способности мобилизовать финансовые ресурсы за счет выпуска ценных бумаг.

В условиях массовой неплатежеспособности и применения процедур банкротства для многих предприятий (признание несостоятельности), объективная и точная оценка финансово-экономической ситуации имеет первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия. Очень часто между показателями платежеспособности и ликвидности поставить знак равенства, однако, эти понятия как экономические категории не тождественны.

Одним из наиболее важных критериев для оценки финансового состояния предприятия является его платежеспособность. По мнению В. В. Ковалева платежеспособность является готовностью возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств [16, с.130].

В свою очередь Бердникова Т.Б. считает, что платежеспособность – это способность предприятия своевременно и в полном объеме произвести расчеты

по краткосрочным обязательствам перед контрагентами [5, с.23].

Иной точки зрения придерживается Банк В. Р. и Тараскина А. В., которые утверждают, что платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения [4, с.54]

Таким образом, выделяются следующие основные признаки платежеспособности:

1. наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
2. отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Иначе говоря, предприятие считается платежеспособным, когда оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы.

Анализ платежеспособности, осуществляемый на основе данных бухгалтерского баланса, необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (например, банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Особенно важно, по мнению автора, знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

При характеристике платежеспособности следует обращать внимание на такие показатели, как наличие денежных средств на расчетных счетах . в банках, в кассе предприятия, убытки, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, не погашенные в срок кредиты и займы.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том

числе на возможность получения кредита.

Наличие незначительных остатков на расчетном счете вовсе не означает, что предприятие неплатежеспособно, средства могут поступить на расчетный счет в течение ближайших дней, тем более что некоторые виды активов при необходимости легко превращаются в денежную наличность, и т. п. Следовательно, в ходе анализа платежеспособности проводят расчеты по определению ликвидности активов предприятия, ликвидности его баланса, вычисляют абсолютные и относительные показатели ликвидности.

В экономической литературе разные авторы по-своему трактуют понятие ликвидности. Например, Любушин Н.П. считает, что ликвидность – это способность организации быстро выполнять свои финансовые обязательства, а при необходимости и быстро реализовывать свои средства [28, с.15].

По мнению Ковалева В.В. ликвидность – это свойство активов хозяйствующего субъекта, а именно мобильность, подвижность, заключающаяся в их способности быстро превращаться в деньги [6, с.7]

Таким образом, общепринятым является следующий принцип: чем быстрее актив предприятия может быть обращен без потери стоимости в деньги, тем выше его ликвидность. Поэтому большинство авторов ликвидность связывают с состоянием актива, которое может обеспечить краткосрочную платежеспособность и кредитоспособность предприятия, а также возвратность им заемных средств. Некоторые специалисты, например, Кренина М. ликвидность связывают с текущей платежеспособностью предприятия [21, с.10].

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности. В частности, в рамках экспресс-анализа платежеспособности автор обращает внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке. Это и понятно: они выражают совокупность наличных денежных средств, т.е. имущества, которое имеет абсолютную ценность, в отличие от любого иного имущества, имеющего

ценность лишь относительную. Эти ресурсы наиболее мобильны, они могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов нередко могут включаться лишь с определенным временным лагом. Искусство финансового управления состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму средств, а остальную часть, которая может понадобиться для текущей оперативной деятельности, в быстрореализуемых активах.

Таким образом, для экспресс-оценки финансового состояния предприятия, чем значительнее размер денежных средств на расчетном счете, тем с большей вероятностью можно утверждать, что оно располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Вместе с тем наличие незначительных остатков на расчетном счете вовсе не означает, что предприятие неплатежеспособно, - средства могут поступить на расчетный счет в течение ближайших дней, некоторые виды активов при необходимости легко превращаются в денежную наличность и пр.

Признаком, свидетельствующим об ухудшении ликвидности, является увеличение иммобилизации собственных оборотных средств, проявляющееся в появлении (увеличении) неликвидов, просроченной дебиторской задолженности, векселей полученных просроченных и др. О некоторых подобных "активах" и их относительной значимости можно судить по наличию и динамике одноименных статей в отчетности [31, с.88].

Неплатежеспособность может быть как случайной, временной, так и длительной, хронической. Ее причины: недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами, невыполнение плана реализации продукции, нерациональная структура оборотных средств, несвоевременное поступление платежей от контрагентов и др.

Таким образом, экономическая сущность собственных оборотных средств заключается в том, что наличие собственных оборотных средств, их сохранность характеризует степень финансовой устойчивости предприятия, его

положение на финансовом рынке, возможности мобилизации финансовых ресурсов с помощью выпуска ценных бумаг.

С позиции краткосрочной перспективы финансовое состояние предприятия оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

1.2. Показатели анализа собственных оборотных средств

Собственные оборотные средства участвуют в оценке финансового состояния предприятия. Наличие собственных оборотных средств является одним из важных показателей финансовой устойчивости организации. Отсутствие собственных оборотных средств свидетельствует о том, что все оборотные средства организации и, возможно, часть внеоборотных активов (при отрицательном значении собственных оборотных средств) сформированы за счет заемных источников. Улучшение финансового положения предприятия невозможно без эффективного управления оборотным капиталом, основанного на выявлении наиболее существенных факторов и реализации мер по повышению обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами.

Финансовое положение предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового положения – ликвидность и платежеспособность предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Величина собственных оборотных средств. Характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия его текущих активов (т.е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года). Это расчетный показатель, зависящий как от структуры активов, так и от

структуры источников средств. Показатель имеет особо важное значение для предприятий, занимающихся коммерческой деятельностью и другими посредническими операциями. При прочих равных условиях рост этого показателя в динамике рассматривается как положительная тенденция. Основным и постоянным источником увеличения собственных средств является прибыль. Следует различать «оборотные средства» и «собственные оборотные средства». Первый показатель характеризует активы предприятия (II раздел актива баланса), второй – источники средств, а именно часть собственного капитала предприятия, рассматриваемую как источник покрытия текущих активов. Величина собственных оборотных средств численно равна превышению текущих активов над текущими обязательствами. Возможна ситуация, когда величина текущих обязательств превышает величину текущих активов. Финансовое положение предприятия в этом случае рассматривается как неустойчивое; требуются немедленные меры по его исправлению [27, с.61].

Рассмотрим основные показатели собственных оборотных средств, характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятий:

1. Собственные оборотные средства (СОС) - отражают достаточность постоянных ресурсов для финансирования постоянных активов:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} \quad (1)$$

где СК- собственный капитал, ВА – внеоборотные активы.

Являются показателем того, какая сумма оборотных средств предприятия формируется за счет собственных средств. Изучение динамики собственных оборотных средств, как в абсолютном выражении, так и в отношении к общей стоимости активов является очень важным инструментом финансового анализа, поскольку позволяет аналитику сделать первоначальные выводы о финансовой независимости, платежеспособности (ликвидности) и эффективности деятельности предприятия.

Если $\text{СОС} > 0$, то предприятие имеет больше постоянных источников (ресурсов), чем это необходимо для самофинансирования.

Если $СОС < 0$, то источником покрытия основных средств и внеоборотных активов является краткосрочная кредиторская задолженность. В случае если срок исполнения обязательств перед кредиторами наступит, а показатель $СОС$ не изменится, то потребуются либо привлечение заемных средств, либо реализация основных средств и внеоборотных активов (а они, в свою очередь, относятся к наиболее медленно и трудно реализуемым).

Поэтому финансовое положение предприятия является неустойчивым и требуется принятие срочных мер для его исправления [12, с.210].

2. Финансовый показатель ($\Phi 1$) применяется для характеристики ликвидности предприятия:

$$\Phi 1 = СОС - З - НДС, \quad (2)$$

где $З$ – запасы, НДС - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям.

Если $\Phi 1 < 0$, это означает недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов предприятия, что представляет собой отрицательный показатель для деятельности предприятия (периодическое отсутствие средств на неотложные нужды, нарушение платежеспособности и т.п.)

Если $\Phi 1 > 0$, это означает достаточность собственных оборотных средств для формирования запасов, что является положительным моментом для деятельности предприятия (необходимых для развития бизнеса средств у предприятия достаточно).

Если $\Phi 1 = 0$, то на предприятии складывается положение, при котором все собственные оборотные средства материализованы в запасы для производства. Насколько такая политика правильна, можно судить по итоговым показателям финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период [30, с. 99].

3. Коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами ($Косс$):

$$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}, \quad (3)$$

Нормативное значение $K_{\text{осс}} = 0,1$

Такой способ оценки считается достаточно жестким, так как в мире принято квалифицировать любые финансовые коэффициенты как неудовлетворительные, если они оказываются хуже среднеотраслевых значений соответствующих коэффициентов. В России, когда вся отрасль может быть финансово кризисной, разумно сравнивать финансовые коэффициенты предприятия с такими же коэффициентами финансово здоровых открытых компаний отрасли, чьи акции в реальном выражении не падают в цене на фондовом рынке – или хотя бы падают не быстрее, чем снижается индекс цен всего фондового рынка.

Из изложенного следует, что:

а) необходимо четко отличать состояние неплатежеспособности, которое может быть установлено Федеральной Службой РФ по делам о несостоятельности (банкротствах) и финансовому оздоровлению, и состояние банкротства, которое может быть признано только входящим во все обстоятельства дела судом;

б) критическими факторами для оценки состоятельности (банкротства) организаций являются не столько величины типа коэффициента текущей ликвидности, соразмеряющие текущие активы и заемные текущие пассивы организации, сколько:

в) соотношение общей задолженности со всей балансовой или рыночной (ликвидационной) стоимостью активов предприятия;

г) соотношение кредиторской задолженности по текущим и будущим платежам (включая налоги) и дебиторской задолженности по выполненным заказам;

д) то же по просроченным кредиторской и дебиторской задолженностям. Рекомендуемый подход должен предотвратить ложные выводы о неплатежеспособности и тем более банкротстве предприятий в условиях

продолжающегося кризиса взаимных неплатежей в экономике, от которого особенно страдают организации и предприятия, специализирующиеся на выполнении долгосрочных договоров подрядного типа [30, с. 103].

4. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (Кмсс):

$$Кмсс = \frac{СОС}{СК}, \quad (4)$$

Оптимальная величина этого показателя может приближаться к 0,5.

Коэффициент показывает, какая часть объема собственных оборотных средств приходится на наиболее мобильную составляющую текущих активов – денежные средства.

При использовании данного коэффициента в экономическом анализе необходимо помнить о его ограниченности. В условиях еще далекой от стабильности российской экономики (под стабильностью следует понимать прежде всего наличие стабильных правовых и экономических условий: нормативной базы, налогового механизма, ценовых пропорций и т.п.) к данному коэффициенту следует относиться с большой осторожностью. Лишь по мере того, как в стабильных условиях сложатся нормальные, обусловленные спецификой рассматриваемого вида деятельности структурные соотношения и пропорции в имуществе и источниках финансирования, этот показатель начнет приобретать аналитическую ценность. Прежде всего он будет выступать как индикатор изменений условий поступления денежных средств и их расходования [30, с.110].

5. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов:

$$\text{Доля СОС} = \frac{СОС}{3} + НДС, \quad (5)$$

Этот показатель характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, а также традиционно имеет большое значение в анализе финансового состояния. Значение этого коэффициента должно превышать величину 0,5.

6. Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, т.е. разницы между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. При этом имеется в виду обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов.

В зависимости от соотношения величин показателей материально-производственных запасов, собственных оборотных средств и иных источников формирования запасов можно с определенной степенью условности выделить следующие типы финансовой устойчивости:

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. Данные показатели представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Алгоритм расчета абсолютных показателей, характеризующие различные
ВИДЫ ИСТОЧНИКОВ

Показатель	Статья актива
1	2
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	Собственный капитал за минусом внеоборотных активов
Наличие собственных и долгосрочный заемных источников (СОС+ДП)	Собственные оборотные и долгосрочные заемные средства за минусом внеоборотных активов.
Наличие собственных, долгосрочный, краткосрочных заемных источников (СОС+ДП+КП)	Собственные, долгосрочные, краткосрочные средства заемные источники за минусом внеоборотных активов

Возможно выделение 4-х типов финансовых ситуаций. Данные типы представлены в таблице 1.2.

1. Абсолютная независимость финансового состояния. Этот тип ситуации

встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости.

2. Нормальная независимость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность.

3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, то есть пополнение запасов идет за счет средств, образующихся в результате замедления погашения кредиторской задолженности [30, с.113].

Таблица 1.2

Типы финансовой устойчивости

Показатели	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
1	2	3	4	5
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (Φ_c)	$\Phi_c > 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (Φ_T)	$\Phi_T > 0$	$\Phi_T > 0$	$\Phi_T < 0$	$\Phi_T < 0$
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Φ_o)	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o < 0$

В состав оборотных средств входят производственные запасы предприятия, незавершенное производство, запасы готовой и отгруженной продукции, дебиторская задолженность, а так-же наличные деньги в кассе и денежные средства на счетах предприятия. Оборотные средства характеризуются коротким сроком службы, перенос их стоимости на стоимость готового продукта (работы, услуги) происходит в течение одного производственного цикла.

Экономическая роль оборотных средств — обеспечение процесса воспроизводства, включающего как процесс производства, так и процесс обращения.

Оборотные средства одновременно функционируют как в сфере производства, так и в сфере обращения, обеспечивая непрерывность процесса производства и реализации продукции. в процессе кругооборота оборотные средства проходят три стадии: снабжение, производство и сбыт (реализация). Первая стадия — это обмен денежных средств предприятия на необходимые производственные запасы. На второй стадии приобретенные производственные запасы вступают в производственный цикл и, пройдя форму незавершенного производства и полуфабрикатов, превращаются в готовую продукцию. На стадии сбыта в составе выручки от реализованной продукции стоимость оборотных средств возвращается к предприятию в денежной форме. таким образом, оборотные средства — это деньги, вложенные в средства производства.

Именно потому, что производственный процесс возможен только при наличии оборотных средств в достаточном количестве, важно нормировать их запас. С одной стороны, это обеспечит бесперебойную работу предприятия. С другой — предприятие не потратит лишних денежных средств на приобретение оборотных активов, а также не понесет дополнительных расходов на их хранение [23, с.32].

Нормирование представляет собой установление экономически

обоснованных (плановых) норм запаса и нормативов по элементам оборотных средств, необходимых для нормальной деятельности предприятия. Не все оборотные активы подлежат нормированию. К нормируемым оборотным средствам относятся все группы оборотных производственных средств - это производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов; из сферы обращения - готовая продукция на складе, отгруженная продукция; денежные средства и средства в расчетах обычно не нормируются. случается, что не нормируются оборотные активы, являющиеся нормируемыми по определению.

Известны несколько методов расчета нормативов оборотных средств:

1. Аналитический, или опытно-статистический, метод нормирования оборотных средств представляет собой процедуру расчета совокупной потребности предприятия в оборотных средствах ($ОбС_1$) на основе корректировки величины их средних остатков за предшествующий (базовый) период следующим образом (2):

$$ОбС_1 = \left(ВР_0 * \frac{Квр}{100} \right) * \left(З_0 * \frac{Кз}{100} \right), \quad (6)$$

где: $ВР_0$ – выручка от реализации базового периода, руб.; $Квр$ – темп роста выручки от реализации в планируемом периоде, по сравнению с базовым; $З_0$ – коэффициент закрепления оборотных средств в базовом периоде; $Кз$ – темп роста коэффициента закрепления оборотных средств в планируемом периоде, по сравнению с базовым.

Полученный результат в случае необходимости следует также скорректировать на величину излишних и ненужных товарно-материальных ценностей.

Существуют следующие ограничения применения аналитического метода нормирования:

- в планируемом периоде не должно предполагаться существенных изменений в условиях работы предприятия;

- в структуре оборотных средств компании значительную долю должны составлять производственные запасы.

Основными преимуществами аналитического метода нормирования является учет в процессе его применения сложившейся на предприятии практики организации производства, снабжения и сбыта, а также темпов роста выручки от реализации и изменения скорости оборота оборотных средств в планируемом периоде, по сравнению с базовым.

Главным недостатком данного метода можно считать относительную неточность полученных результатов, по сравнению, например, с результатами нормирования методом прямого счета [23, с.39].

2. Коэффициентный метод нормирования представляет собой процедуру расчета совокупной потребности предприятия в оборотных средствах путем корректировки величины их средних остатков за прошедший период на темп роста объемов производства и сбыта и темп изменения их оборачиваемости в планируемом периоде.

При применении данного метода нормирования следует разделять оборотные средства предприятия на 2 группы:

1. Оборотные средства, величина которых зависит от изменения объема производства, а именно: сырье, материалы; незавершенное производство; готовая продукция на складах.

2. Оборотные средства, величина которых не зависит от роста или снижения объема производства: запасные части для ремонта оборудования, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы, расходы будущих периодов.

Плановая потребность в оборотных средствах, зависящих от изменения объема производства ($ОбС1$), определяется по следующей формуле:

$$ОбС1 = ОбС0 \times К_{произв} \times К_{об}, \quad (7)$$

где: $ОбС0$ – средний остаток оборотных средств в предшествующем (базовом) периоде, руб.; $К_{произв}$ – темп роста объема производства в планируемом периоде, по сравнению с прошедшим; $К_{об}$ – темп изменения

оборачиваемости оборотных средств в планируемом периоде, по сравнению с прошедшим.

Плановая потребность в оборотных средствах, величина которых не зависит от изменения объема производства (ОбС1), определяется, как:

$$\text{ОбС1} = \text{ОбС0} \times \text{Коб}, \quad (8)$$

Совокупная же потребность в нормируемых оборотных средствах рассчитывается путем сложения потребностей в оборотных средствах, зависящих и не зависящих от изменения объема производства.

Достоинством коэффициентного метода нормирования является чувствительность полученных результатов к изменениям планируемого объема производства и ожидаемой оборачиваемости.

Основным недостатком следует считать, как и у аналитического метода, относительную неточность результатов, по сравнению с результатами, полученными методом прямого счета [23, с.44].

3. Метод прямого счета представляет собой научно обоснованную процедуру расчета совокупной потребности предприятия в оборотных средствах на основе определения нормативов по каждому их элементу.

Нормирование оборотных средств методом прямого счета осуществляется в 5 этапов:

1. Разбиение всех нормируемых оборотных средств на 4 группы в соответствии со способом отражения их в бухгалтерском балансе: производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов, готовая продукция на складах.

2. Расчет норм запаса (в днях) по отдельным элементам оборотных средств в каждой группе.

3. Расчет частных нормативов по отдельным элементам оборотных средств в каждой группе на основе уровня их однодневного расхода и полученных норм запаса.

4. Определение совокупного норматива оборотных средств в каждой

группе путем сложения частных нормативов по отдельным элементам.

5. Определение итогового норматива по всем нормируемым оборотным средствам предприятия путем сложения совокупных нормативов по каждой группе.

Основными преимуществами метода прямого счета являются:

- точность, обоснованность расчетов;
- учет влияния факторов, определяющих величину потребности предприятия в оборотных средствах, а именно:
 - уровня развития техники и технологии, используемых в данном бизнесе;
 - способов организации производства, снабжения и сбыта;
 - принятых форм расчетов и т.д.

Главным же недостатком данного метода является его трудоемкость.

В связи с тем, что именно метод прямого счета обладает той достоверностью, которая позволяет произвести наиболее точные расчеты частных и совокупных нормативов оборотных средств, он считается основным методом нормирования в РФ. Аналитический же и коэффициентный методы носят вспомогательный характер.

Показатели, применяемые для характеристики эффективности использования оборотных средств, связаны с их оборачиваемостью.

Оборачиваемость оборотных средств — это движение оборотных средств в процессе расширенного воспроизводства, в результате которого происходит смена их форм (денежной, производственной, товарной), и при этом совершается полный их кругооборот.

Чем быстрее оборотные средства переходят из одной фазы кругооборота в другую, тем меньшая сумма оборотных средств окажется необходимой предприятиям для производства определенного объема продукции.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств позволяет без увеличения оборотных средств предприятий производить и реализовывать больше продукции, высвобождает из оборота денежные средства и

материальные ценности [23, с.50].

Показателями эффективности использования оборотных средств являются:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств:

$$K_{об} = \frac{РП}{СО}, \quad (9)$$

где $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости, РП – объем реализованной за отчетный период продукции (без НДС), СО – средняя стоимость оборотных средств за тот же самый рассматриваемый период.

Характеризует объем реализованной продукции с 1 руб. оборотных средств или количество оборотов, совершенных оборотными средствами за определенное время. При эффективном использовании оборотных средств объем реализованной продукции с 1 руб. оборотных средств (или количество оборотов) возрастает.

2. Коэффициент загрузки:

$$K_{заг} = \frac{СО}{РП}, \quad (10)$$

Показатель, обратный коэффициенту оборачиваемости, характеризует величину оборотных средств, приходящихся на один рубль реализованной продукции. Чем меньше показатель, тем эффективнее используются оборотные средства [14, с. 90].

3. Оборачиваемость оборотных средств в днях:

$$T_{оос} = \frac{365}{K_{об}}; \quad (11)$$

Показывает, за сколько дней предприятие получает выручку, равную средней величине оборотных средств

При помощи данных показателей оборачиваемости оборотных средств определяют сумму, высвобождаемую из оборота абсолютно и относительно. При абсолютном высвобождении уменьшается потребная сумма оборотных средств предприятий на определенный объем производства и реализации продукции. При относительном высвобождении не требуются дополнительные

оборотные средства в связи с увеличением объема производства и реализации продукции [13, с.90].

Таким образом, наиболее полный анализ собственных оборотных средств можно вычислить с помощью: основных показателей собственных оборотных средств, характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятий показатели; методов расчета нормативов оборотных средств: аналитический, коэффициентный и метод прямого счета; показателей эффективности использования оборотных средств, связанных с их оборачиваемостью.

1.3 Методы оценки платежеспособности и ликвидности предприятия

В настоящий момент времени действует достаточно большое количество методик оценки финансовой устойчивости предприятия. Наиболее полно финансовая устойчивость предприятия может быть раскрыта на основе изучения равновесия между статьями актива и пассива баланса.

При уравновешенности активов и пассивов по срокам использования и по циклам обеспечивается сбалансированность притока и оттока денежных средств, следовательно, платежеспособность предприятия и его финансовая устойчивость. В связи с этим анализ финансового равновесия активов и пассивов баланса является основой оценки финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и платежеспособности.

Ликвидность (текущая платежеспособность) - одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства. Ликвидность организации - это ее способность превращать свои активы в деньги для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Результаты анализа ликвидности важны с точки зрения как внутренних, так и внешних пользователей информации об организации [18, с.253].

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается путем установления равенства между обязательствами организации и его активами.

Методика анализа ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу с обязательствами по пассиву. Первые группируются по степени их ликвидности и располагаются в порядке убывания ликвидности, вторые - по срокам их погашения, а их расположение подчиняется порядку возрастания сроков [20, с.78].

В результате аналитический баланс предприятия имеет следующий вид, представленный в таблице 1.3.

После того, как проведен расчет каждой из групп пассива и актива, их значение необходимо сравнить. Причем для последующей оценки применяются следующие неравенства:

$$A1 \geq П1,$$

$$A2 \geq П2,$$

$$A3 \geq П3,$$

$$A4 < П4.$$

Баланс считается абсолютно ликвидным, если все соотношения верны. Выполнение первых трех неравенств в системе влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому существенным является сопоставление первых трех групп по активу и пассиву.

Четвертое неравенство носит балансирующий характер и в то же время имеет глубокий экономический смысл: его выполнение свидетельствует о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости – наличие у предприятия собственных оборотных средств.

Таблица 1.3

Классификация активов и пассивов для определения ликвидности
бухгалтерского баланса

Обозначение группы	Название группы	Статья актива
1	2	3
Актив		
A1	Наиболее ликвидные активы	Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, структурная дебиторская задолженность, векселя к получению
A2	Быстро реализуемые активы	Краткосрочная дебиторская задолженность за вычетом структурной, сомнительной и векселей к получению, нормативные остатки готовой продукции и прочие активы
A3	Медленно реализуемые активы	Запасы за вычетом нормативных остатков готовой продукции и неликвидов, НДС по приобретенным ценностям
A4	Трудно реализуемые активы	Внеоборотные активы, долгосрочная дебиторская задолженность за вычетом структурной, сомнительная дебиторская задолженность и неликвиды
Пассив		
П1	Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность за вычетом структурной, авансов полученных, прочие краткосрочные обязательства
П2	Кратко-срочные пассивы	Краткосрочные кредиты и займы, авансы полученные, отложенные налоговые обязательства
П3	Долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы
П4	Постоянные пассивы	Собственный капитал, структурная кредиторская задолженность

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

При дальнейшем анализе определяется абсолютная величина платежных излишков или недостатков по группам средств.

Одним из важнейших критериев, непосредственно связанных с ликвидностью в оценке финансового положения, является платежеспособность организации [18, с.350].

Платежеспособность предприятия является важнейшей характеристикой его финансового состояния и должна являться предметом внутрифирменного планирования. Предприятие, не обладающее платежеспособностью даже в кратковременные периоды, не может считаться надежным деловым партнером и иметь безупречный имидж на рынке [21, с. 69].

Поскольку в процессе анализа изучается текущая и перспективная платежеспособность, текущая платежеспособность за анализируемый период может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами:

$$A1 + A2 \geq П1 + П2 \quad (12)$$

Текущая платежеспособность считается нормальной, если соблюдается данное условие, и это свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Перспективная платежеспособность характеризуется условием:

$$A3 \geq П3 \quad (13)$$

Перспективная платежеспособность представляет собой прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, из которых представлена лишь часть, поэтому этот прогноз носит приближенный характер.

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов, представленный в таблице 1.4.

Методика оценки ликвидности и платежеспособности с использованием
коэффициентного метода

№	Название	Формула	Примечание
1	2	3	4
1	Коэффициент текущей ликвидности	$K_{ТЛ} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Норма от 1-3, 2!
2	Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{бл} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность Норма 0,6-1,0
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} = A1 / (П1 + П2)$	показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно. Норма 0,2-0,7!
4	Общий показатель ликвидности	$K_{ол} = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$	показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (краткосрочных, долгосрочных, среднесрочных) при условии, что различные группы ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, учитывающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Норма ≥ 1
5	Коэффициент обеспечения собственными средствами	$K_{сс} = \text{Собствен обор капитал} / \text{Текущ актив}$	показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. Норма $\geq 0,1$
6	Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{вп} = (K_{ТЛ} \text{ кг} + \Delta K_{ТЛ} * 6 / T) / 2$	рассчитывается в случае если показатели текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже нормы. Свидетельствует о наличии реальной возможности восстановить свою платежеспособность. Норма ≥ 1
7	Коэффициент утраты платежеспособности	$(K_{ТЛ} \text{ кг} + \Delta K_{ТЛ} * 3 / T) / 2$	рассчитывается в случае если показатели восстановления платежеспособности ниже нормы, свидетельствует об утрате платежеспособности предприятием. Норма ≥ 1

Однако этот подход имеет существенные недостатки:

1. результатом тестирования является «мгновенная фотография» состояния предприятий с учетом наличия активов и обязательств в конкретное время, что не включает в анализ финансовых ресурсов, участие которых возможно после даты анализа.

2. использование ликвидности в основном для внешних пользователей, которые не имеют доступа к внутренней финансовой информации, что приводит к снижению важности управления ликвидностью для предприятия, эти цифры являются целями управления, но не инструментом, что не в последнюю очередь важно на практике.

Таким образом, все эти индикаторы дают лишь кратковременную общую оценку динамики платежеспособности и ликвидности и не анализируют ее внутренние структурные изменения. Их основное преимущество - простота и ясность - могут превратить этот недостаток в выводы поверхностности, если анализ платежеспособности сводится только к определению этих показателей.

В нормальных условиях оценка платежеспособности должна проводиться на основе изучения источников притока и оттока наличности в краткосрочной и долгосрочной перспективе для предприятия и обеспечения стабильного превышения первого над вторым.

Таким образом, несмотря на разнообразие методик в оценке финансовой устойчивости предприятия, одним из основных анализов остается ликвидность и платежеспособность предприятия, методом сравнения средств по активу с обязательствами по пассиву, а также анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов, которые дают лишь общую одномоментную оценку динамики платежеспособности и ликвидности и не позволяют проанализировать ее внутрискруктурные изменения. Главное их достоинство - простота и наглядность, может обернуться таким недостатком, как поверхностность выводов, если анализ платежеспособности будет сведен только к определению данных показателей.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ОАО ПМК «СПП») ЗА 2013-2015 ГГ.

2.1. Организационно – экономическая характеристика предприятия

Открытое акционерное общество Передвижная механизированная колонна «Союзпарфюмерпром», в дальнейшем именуемое ОАО ПМК «СПП», частная собственность, учреждено 15 июля 1997 г., зарегистрировано в форме Открытое акционерное общество Передвижная механизированная колонна «Союзпарфюмерпром».

Исследуемое предприятие в своей деятельности руководствуется Гражданским кодексом РФ, Указами и распоряжениями Президента РФ, Постановлениями и распоряжениями Правительства РФ и другими нормативно-законодательными актами, Уставом.

Полное фирменное наименование Общества: Открытое акционерное общество Передвижная механизированная колонна «Союзпарфюмерпром»

Сокращенное фирменное наименование Общества: ОАО ПМК «СПП».

Место нахождения и почтовый адрес Общества: 309850, Российская Федерация, Белгородская область, город Алексеевка, улица Заводская, 7.

Целью Общества является извлечение прибыли и реализация социальных и экономических интересов участника и работников.

Общество осуществляет следующие виды деятельности (в соответствии с кодами ОКВЭД, указанными при регистрации):

1. Основной вид деятельности:

- производство общестроительных работ по возведению зданий;

2. Дополнительные виды деятельности:

- транспортная обработка прочих грузов;

- прочая розничная торговля вне магазинов;

- производство товарного бетона;

- производство изделий из бетона для использования в строительстве;

- производство деревянных строительных конструкций и столярных изделий;

Деятельность общества не ограничивается оговоренной в уставе.

ОАО ПМК «СПП» является открытым акционерным обществом. Общество является юридическим лицом и свою деятельность организует на основании Устава предприятия и действующего законодательства. Устав общества является учредительным документом ОАО ПМК «СПП». Требования устава общества обязательны для исполнения всеми органами общества и его акционерами.

По требованию акционера, аудитора или любого заинтересованного лица ОАО обязано в разумные сроки предоставить им возможность ознакомиться с уставом общества, включая изменения и дополнения к нему. Общество обязано предоставить акционеру по его требованию копию действующего устава общества.

Уставный капитал общества составляет номинальную стоимость акций общества, приобретенных акционерами. Уставный капитал общества определяет минимальный размер имущества общества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25% от уставного капитала общества. Каждая обыкновенная акция общества предоставляет акционеру - ее владельцу одинаковый объем прав.

Акционеры - владельцы обыкновенных акций общества могут в соответствии с Федеральным законом и уставом ОАО участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации общества - право на получение части его имущества.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое

на самостоятельном балансе. ОАО ПМК «СПП» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Предприятие не отвечает по обязательствам государства и своих акционеров, если иное не предусмотрено законом или договором. Акционеры отвечают по обязательствам общества в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Высшим органом общества является Общее собрание акционеров. Один раз в год проводится годовое собрание акционеров. Проводимые, помимо годового, собрания являются внеочередными. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью общества.

Руководство текущей деятельностью общества осуществляется единоличным исполнительным органом общества - генеральным директором, который подотчетен совету директоров общества и общему собранию акционеров, а также коллегиальным исполнительным органом общества - Правлением.

В соответствии с уставом к компетенции общего собрания акционеров относится: реорганизация и ликвидация Общества; избрание членов Совета директоров; определение количества, номинальной стоимости, категории объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями; и т.д.

К компетенции совета директоров относится: определение приоритетных направлений деятельности Общества; созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров; предварительное утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, а также распределение прибыли, и убытков Общества по результатам финансового года; назначение директора и членов Правления и т.д.

Организационная структура управления - это целостная система, специально разработанная таким образом, чтобы работающие в ее рамках люди могли наиболее эффективно добиться поставленной цели (см. приложение 1).

ОАО ПМК «СПП» возглавляет генеральный директор.

Генеральный директор предприятия решает стратегические вопросы,

осуществляет общее руководство деятельностью предприятия.

Основные структурные подразделения предприятия.

Экономический блок состоит из следующих отделов, как планово-экономического отдела, отдела труда и заработной платы, финансового отдела, отдела по управлению имуществом, отдела бухгалтерского учета и главного бухгалтера.

Отдел планово-экономический осуществляет работу по экономическому планированию, направленного на организацию рациональной хозяйственной деятельности предприятия в целом с целью достижения наибольшей эффективности работы.

Бухгалтерия готовит внутренние и внешние счета-фактуры, документы для налоговых органов и других организаций. Он также ведет учет доходов и расходов компании, текущие финансовые операции, и учет основных и оборотных средств компании.

Главный бухгалтер подчиняется непосредственно исполнительному директору предприятия. В его обязанности входит организация работы центрального учета, отчетности.

Отдел финансов проводит всесторонний анализ доходов, расходов, производственных и финансовых показателей по структуре предприятия; готовит необходимую информацию для органов власти и органов статистического управления.

Техническая часть включает в себя главного инженера, конструкторский отдел, главного технолога и отдел подготовки производства.

Директор по организационным вопросам осуществляет управление персоналом и канцелярию.

Отдел кадров является прямым функциональным подразделением, ответственным за учет персонала, набор персонала, организацию профессиональной подготовки.

Коммерческий директор контролирует деятельность отдела снабжения, с

помощью которого передаются изделия для дальнейшей обработки.

Производственный директор ОАО контролирует деятельность диспетчерский отдел, а также производственные цеха.

Директор по режиму контролирует отдел охраны труда и отдел экономической безопасности.

Рассмотренная организационная структура ОАО ПМК «СПП» является линейно-функциональной. Преимуществами данной структуры являются отсутствие дублирования функций, взаимосвязь всех основных элементов, взаимодействующих между собой, и стимулирование профессиональной специализации. Однако высокий уровень разветвленности приводит к замедленной реакции на внешние изменения, а также к чрезмерной централизации оперативного управления, что является существенным недостатком рассмотренной организационной структуры.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО ПМК «СПП» представлены в таблице 2.1, которая дает возможность проанализировать деятельность предприятия в 2013 году по сравнению с 2014 годом и в 2014 году по сравнению с 2015 годом. Данные, отраженные в таблице взяты из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках (см. приложения 2, приложения 3, приложения 4).

Таблица 2.1

Показатели финансово – хозяйственной деятельности ОАО ПМК «СПП»

Показатели	Ед. Измерения	2013 Год	2014 Год	2015 Год
1	2	3	4	5
Выручка	Тыс.руб.	2707017	3348200	3361507
Себестоимость продаж	Тыс.руб.	2459774	2887152	3023432
В % к выручке	%	90,87	86,23	84,94
Валовая прибыль(убыток)	Тыс.руб.	247243	461048	338075
В % к выручке	%	9,13	13,77	10,06
Прибыль от продаж (убыток)	Тыс.руб.	247243	461048	338075
В % к выручке	%	9,13	13,77	10,06
Прочие доходы	Тыс.руб.	335525	410721	659908
В % к выручке	%	12,39	12,27	19,63
Прочие расходы	Тыс.руб.	309033	549601	625466

1	2	3	4	5
в % к выручке	%	11,42	16,41	18,61
Прибыль до налогообложения (убыток)	Тыс.руб.	4836	4454	5616
В % к выручке	%	0,18	0,13	0,17
Чистая прибыль(убыток)	Тыс.руб.	3603	3100	4581

Анализируя данные таблицы 2.1, можно сделать следующие выводы.

Исследуемые показатели свидетельствуют о росте выручки от продаж ОАО ПМК «СПП» за анализируемый период темп роста составил 124,2%.

Темп роста себестоимости продаж ниже, чем темп роста выручки от продажи и за анализируемый период составил 122,9%.

Уровень валовой прибыли повысился и в 2015 году по сравнению с 2013 годом составил 110,2%.

Прочие доходы превышают прочие расходы, что сказывается на величине прибыли до налогообложения.

Темп роста прочих доходов за анализируемый период составил 196,7%, а прочих расходов – 202,4%.

Анализируя данные таблицы 2.1, видно, что предприятие работает рентабельно.

Таким образом, рассмотренная организационная структура ОАО ПМК «СПП» является линейно-функциональной. Преимуществами данной структуры являются отсутствие дублирования функций, взаимосвязь всех основных элементов, взаимодействующих между собой, и стимулирование профессиональной специализации. Проанализировав основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО ПМК «СПП», пришли к выводу о рентабельной работе предприятия.

2.2. Оценка показателей использования и взаимосвязи собственных оборотных средств к платежеспособности и ликвидности предприятия

В процессе анализа собственных оборотных средств, прежде всего следует изучить структуру оборотных средств, так как это позволяет установить наиболее важные ее элементы, их место в процессе кругооборота, определить основные направления эффективного их использования, повлиять на оборачиваемость оборотных средств и на объемы реализации продукции, и, следовательно, на прибыль предприятия.

При этом следует иметь в виду, что стабильная структура оборотных средств свидетельствует о стабильном, хорошо отлаженном процессе производства и сбыта продукции. Существенные ее изменения говорят о нестабильной работе предприятия.

Для выявления динамики оборотных средств используем балансовую отчетность организации (см. приложение 2) и горизонтальный метод анализа, который позволяет определить:

1. Абсолютное изменение оборотных средств:

$$\text{Обс} = \text{Обс}_1 - \text{Обс}_0; \quad (14)$$

2. Относительное изменение или темп прироста оборотных средств:

$$T(\text{Обс}) = \text{Обс}_1 / \text{Обс}_0 * 100\%; \quad (15)$$

где: Обс_0 , Обс_1 – значения оборотных средств в базисный (предыдущий) и отчетный периоды.

Динамика изменения оборотных средств представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Динамика изменения оборотных средств ОАО ПМК «СПП»

Виды оборотных средств	2013	2014	2015	Обс		T(Обс)	
	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.		%	
				2014 к 2013	2015 к 2014	2014 к 2013	2015 к 2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы в том числе:	813840	1149377	301196	335537	-848181	141,2	26,2

Продолжение табл.2.2

1	2	3	4	5	6	7	8
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	245412	832905	193695	587493	-639210	339,4	23,3
Товары	540553	133577	96758	-406976	-36819	24,7	72,4
Готовая продукция	26535	3489	6484	-23046	2995	13,1	185,8
Расходы будущих периодов	213	331	18	118	-313	155,4	5,4
Прочие запасы	1127	179075	4241	177948	-174834	15889,5	2,4
Дебиторская задолженность	3389047	5551118	2961536	216207	-2589582	163,8	53,4
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	16535	26940	9815	10405	-17125	162,9	36,4
Прочие оборотные активы	-	34	12505	-	12471	-	36779,4
Итого собственных оборотных средств	4219422	6727469	3272547	2508047	-3454922	159,4	48,6

По данным таблицы 2.2, можно сделать вывод, что увеличение оборотных средств в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 159,4%, связано в первую очередь с увеличением запасов на 335537 тыс. руб. или на 141,2%, также связано с увеличением денежных средств на 10405 тыс.руб. или на 169,9%

А в 2015 г. по сравнению с 2014 г. произошло уменьшение оборотных средств на 48,6% это связано с уменьшением запасов на 848181 тыс. руб. или на 26,2%, и уменьшением денежных средств на 17125 тыс.руб. Хотя расходы будущих периодов сократились на 313 тыс. руб., а готовая продукция увеличилась на 185,8%

Состав и структура оборотных средств зависят от влияния таких факторов, как производственного (в строительстве, где достаточно продолжителен производственный цикл, значительную долю составляет незавершенное производство); экономического и организационного порядка.

Для анализа структуры оборотных средств определим удельный вес составляющих элементов оборотных средств в общей их стоимости с помощью вертикального метода анализа по формуле:

$$\text{Удельный вес, \%} = \frac{\text{Часть совокупности}}{\text{Вся совокупность}} * 100\% \quad (16)$$

Используем данные экономического учета (см. приложение 2).

Анализ структуры оборотных средств ОАО ПМК «СПП» представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Динамика изменения структуры оборотных средств по ОАО ПМК «СПП»

Виды оборотных средств	2013		2014		2015	
	тыс. руб.	уд.вес в %	тыс. руб.	уд.вес в %	тыс. руб.	уд.вес в %
1	2	3	4	5	6	7
Запасы в том числе:	813840	19,29	1149377	17,08	301196	9,20
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	245412	5,82	832905	12,38	193695	5,92
Товары	540553	12,81	133577	1,98	96758	2,96
Готовая продукция	26535	0,63	3489	0,05	6484	0,20
Расходы будущих периодов	213	0,005	331	0,006	18	0,0006
Прочие запасы	1127	0,03	179075	2,66	4241	0,2
Дебиторская задолженность	3389047	80,3	5551118	82,5	2961536	90,50
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	16535	0,39	26940	0,40	9815	0,30
Прочие оборотные активы	-	-	34	0,0005	12505	0,38
Итого собственных оборотных средств	4219422	-	6727469	-	3272547	-

Анализируя данные таблицы 2.3, видно, что в структуре оборотных средств произошли изменения. Наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность, доля которой в сумме увеличилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 2162071 тыс.руб. или в 1,6 раза. Так как дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из обращения, то ее увеличение обозначает их неэффективное использование и ведет к напряженному финансовому состоянию. А это обозначает, что на исследуемом

предприятию необходимо усилить контроль финансовых служб за оборачиваемостью средств в расчетах, обеспечением своевременной инкассации дебиторской задолженности, контроль за покупателями платежной дисциплины. Что и произошло в 2015 году, по сравнению с 2014 годом доля дебиторской задолженности уменьшилась на 2589582 тыс. руб.

Запасы доля которых в сумме увеличились в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 335537 тыс. руб. или в 1,4 раза. В 2015 году по сравнению с 2014 годом доля запасов уменьшилась на 848181 тыс. руб. или в 3,8 раза. Снижение материалоемкости продукции является важнейшим направлением улучшения работы, так как экономное расходование всех видов ресурсов обеспечивает рост производства и снижение себестоимости.

Наблюдается увеличение денежных средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 10405 тыс. руб. или в 1,63 раза, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдается их уменьшение на 17125 тыс. руб. или в 2,7 раза.

Их резкое уменьшение обозначает что ОАО ПМК «СПП» необходимо сконцентрировать внимание на управлении денежными средствами, которое включает определение времени обращения денежных средств и их оптимального уровня, анализу денежных средств и их прогнозированию, контроль за денежными потоками, обеспечению постоянной платежеспособности организации.

Система формирования оборотных средств исследуемого предприятия оказывает влияние на скорость их оборота и эффективность использования.

Избыток оборотных средств означает, что часть капитала бездействует и не приносит дохода. Вместе с тем недостаток оборотного капитала будет тормозить ход производственного процесса, замедляя скорость хозяйственного оборота средств данного предприятия [20, с.304].

Рассчитаем основные показатели собственных оборотных средств ОАО ПМК «СПП», характеризующие платежеспособность и ликвидность предприятий:

1. Собственные оборотные средства (СОС):

$$\text{СОС}_{2013} = 4633 - 124662 = -120029 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{СОС}_{2014} = 7733 - 86165 = -78432 \text{ тыс. руб.};$$

$$\text{СОС}_{2015} = 12314 - 31193 = -18879 \text{ тыс. руб.}.$$

В период с 2013 по 2015 года $\text{СОС} < 0$, это говорит о том, что в ОАО ПМК «СПП» источником покрытия основных средств и внеоборотных активов является краткосрочная кредиторская задолженность.

2. Финансовый показатель (Ф1):

$$\Phi_{1_{2013}} = -120029 - 813840 - 0 = -813839,96 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Phi_{1_{2014}} = -78432 - 1149377 - 0 = -1227809 \text{ тыс. руб.};$$

$$\Phi_{1_{2015}} = -18879 - 301196 - 68 = -320143 \text{ тыс. руб.}.$$

Несмотря на то что, Ф1 в динамике уменьшается, существует недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов предприятия, что представляет собой отрицательный показатель для деятельности ОАО ПМК «СПП» (периодическое отсутствие средств на неотложные нужды, нарушение платежеспособности и т.п.).

3. Коэффициент обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами (Косс):

$$\text{Косс}_{2013} = \frac{-120029}{4219422} = -0,03;$$

$$\text{Косс}_{2014} = \frac{-78432}{6727469} = -0,01;$$

$$\text{Косс}_{2015} = \frac{-18879}{3285120} = -0,006$$

Отрицательное значение коэффициента, подтверждает факт отсутствия СОС ОАО ПМК «СПП». В 2014 по сравнению с 2013, и в 2015 по сравнению с 2014 происходит уменьшение данного коэффициента, что говорит о уменьшении доли всех оборотных средств организации и, возможно, части внеоборотных активов, сформированных за счет заемных источников.

4. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (Кмсс):

$$Кмсс_{2013} = \frac{-120029}{4633} = -25,9;$$

$$Кмсс_{2014} = \frac{-78432}{7733} = -10,14;$$

$$Кмсс_{2015} = \frac{-18879}{12314} = -1,5$$

Отрицательный коэффициент маневренности собственных средств также подтверждает низкую финансовую устойчивость ОАО ПМК «СПП», в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств.

5. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов:

$$\text{Доля СОС}_{2013} = \frac{-120029}{813840} = -0,15;$$

$$\text{Доля СОС}_{2014} = \frac{-78432}{1149377} = -0,07;$$

$$\text{Доля СОС}_{2015} = \frac{-18879}{301196 + 68} = -0,06$$

Можно сделать вывод, часть запасов и затрат - в процентном соотношении приобретена за счет краткосрочной кредиторской задолженности.

6. Рассмотрим тип финансовой устойчивости ОАО ПМК «СПП» – это абсолютный показатель, характеризующий, обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов (таблица 2.4)

Таблица 2.4

Расчет абсолютных показателей, характеризующие различные виды источников ОАО ПМК «СПП»

Показатель	Тип финансовой ситуации					
	2013	Соотнош.	2014	Соотнош.	2015	Соотнош.
1	2	3	4	5	6	7
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	-120029	Фс<0	-78432	Фс<0	-18879	Фс<0

1	2	3	4	5	6	7
Наличие собственных и долгосрочный заемных источников (СОС+ДП)	-119637	$\Phi_T < 0$	-78177	$\Phi_T < 0$	-18879	$\Phi_T < 0$
Наличие собственных, долгосрочный, краткосрочных заемных источников (СОС+ДП+КП)	3387808	$\Phi_0 > 0$	5173871	$\Phi_0 > 0$	2927532	$\Phi_0 > 0$

Таким образом, по данным таблицы 2.4 в период с 2013 по 2015 мы наблюдаем неустойчивое финансовое состояние ОАО ПМК «СПП», сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия.

Для определения эффективности использования оборотных средств ОАО ПМК «СПП» рассчитаем:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

$$K_{об}_{2013} = \frac{2707017}{(2515816 + 4219422) * 0,5} = 0,80;$$

$$K_{об}_{2014} = \frac{3348200}{(4219422 + 6727469) * 0,5} = 0,61;$$

$$K_{об}_{2015} = \frac{3361507}{(6727469 + 3272547) * 0,5} = 0,67.$$

2. Коэффициент загрузки:

$$K_{заг}_{2013} = \frac{(2515816 + 4219422) * 0,5}{2707017} = 1,24;$$

$$K_{заг}_{2014} = \frac{(4219422 + 6727469) * 0,5}{3348200} = 1,63;$$

$$K_{заг}_{2015} = \frac{(6727469 + 3272547) * 0,5}{3361507} = 1,49.$$

3. Оборачиваемость оборотных средств в днях:

$$T_{оос}_{2013} = \frac{365}{0,80} = 456;$$

$$Тоос_{2014} = \frac{365}{0,61} = 598;$$

$$Тоос_{2015} = \frac{365}{0,67} = 544;$$

Показатели использования оборотных средств ОАО ПМК «СПП» представлены в таблице 2.5

Таблица 2.5

Показатели использования оборотных средств ОАО ПМК «СПП»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Средне годовой
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,80	0,61	0,67	0,69
Коэффициент загрузки	1,24	1,63	1,49	1,45
Оборачиваемость оборотных средств в днях	456	598	544	532,7

По данным таблицы 2.5 можно сделать вывод, что средняя продолжительность одного оборота оборотных средств ОАО ПМК «СПП», в период с 2013 по 2015 года увеличилась на 88 дней. Снижение отдачи с одного рубля вложенного в оборотные средства составил 0,13 руб. выручки.

Для нормальной деятельности предприятия необходимы экономически обоснованные (плановые) нормы запаса и нормативов по элементам оборотных средств.

Рассчитаем нормирование оборотных средств ОАО ПМК «СПП» коэффициентным методом.

При применении данного метода нормирования следует разделять оборотные средства предприятия на 2 группы:

1. Оборотные средства, величина которых зависит от изменения объема производства:

$$ОСз_{2013} = 245412 + 540553 + 26535 + 16535 = 829035 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОСз_{2014} = 832905 + 133577 + 3489 + 26940 = 996911 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОСз_{2015} = 193695 + 96758 + 6484 + 9815 = 306752 \text{ тыс. руб.}$$

2. Оборотные средства, величина которых не зависит от роста или снижения объема производства:

$$ОСнз_{2013} = 213 + 1127 + 3389047 = 3390387 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОСнз_{2014} = 331 + 179075 + 5551118 + 34 = 5730558 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОСнз_{2015} = 18 + 4241 + 68 + 2961536 + 12505 = 2978368 \text{ тыс. руб.}$$

Плановая потребность в оборотных средствах, зависящих от изменения объема производства (ОС1):

$$ОС1_{2014} = 912973 * 1,15 * 0,8 = 839935,2 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОС1_{2015} = 651831,5 * 1,06 * 1,1 = 760035,5 \text{ тыс. руб.}$$

Плановая потребность в оборотных средствах, величина которых не зависит от изменения объема производства (ОС2):

$$ОС2_{2014} = 4560473 * 0,8 = 3648378 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОС2_{2015} = 4354463 * 1,1 = 4789909,3 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, совокупная потребность в нормируемых оборотных средствах на 2014 и 2015 года ОАО ПМК «СПП» равна:

$$ОС_{2014} = 839935,2 + 3648378 = 4488313,2 \text{ тыс. руб.};$$

$$ОС_{2015} = 760035,5 + 4789909,3 = 5549944,8 \text{ тыс. руб.}$$

В 2014 году фактические значения оборотных средств превышает значение нормируемых на 2239 155,8 тыс.руб., а в 2015 году наоборот меньше на 2732125,2 тыс.руб.

Таким образом, анализируя структуру оборотных средств ОАО ПМК «СПП», выяснили, что наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность, доля которой в сумме увеличилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 2162071 тыс.руб. или в 1,6 раза. Так как дебиторская задолженность всегда отвлекает средства из обращения, то ее увеличение обозначает их неэффективное использование и ведет к напряженному финансовому состоянию ОАО ПМК «СПП. Основные показатели собственных оборотных средств, характеризующие платежеспособность и ликвидность ОАО

ПМК «СПП» показывают отсутствию собственных оборотных средств. Показатели эффективности использования и нормирование оборотных средств, говорят о неустойчивом финансовом состоянии ОАО ПМК «СПП», сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Методика анализа ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу с обязательствами по пассиву. Первые группируются по степени их ликвидности и располагаются в порядке убывания ликвидности, вторые - по срокам их погашения, а их расположение подчиняется порядку возрастания сроков.

В результате аналитический баланс ОАО ПМК «СПП» имеет следующий вид, представленный в таблице 2.6.

За весь анализируемый период баланс ОАО ПМК «СПП» нельзя признать ликвидным, так как не соответствуют соотношения групп активов и пассивов условиям абсолютной ликвидности: $A1 < П1$, $A2 > П2$ ($A2 < П2$), $A3 > П2$, $A4 < П4$.

В 2013 году не выполняется первое, второе, четвертое неравенство. Значительные колебания в группе статей баланса «Краткосрочные пассивы» свидетельствуют о нестабильности в финансировании ОАО ПМК «СПП», но тем не менее в 2014 -2015 ситуация меняется в лучшую сторону.

Невыполнение первого неравенства свидетельствует о том, что группа наиболее ликвидных активов компенсируется их избытком по другой группе, хотя компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, поскольку в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные.

Классификация активов и пассивов для определения ликвидности
бухгалтерского баланса ОАО ПМК «СПП»

Обозначение группы	Название группы	Годы		
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
Актив				
A1	Наиболее ликвидные активы	16535	26940	9815
A2	Быстро реализуемые активы	3389047	5551118	2961536
A3	Медленно реализуемые активы	813840	1149411	313769
A4	Трудно реализуемые активы	124662	86165	31193
Пассив				
П1	Наиболее срочные обязательства	831614	1553598	357588
П2	Краткосрочные пассивы	3507445	5252048	2946411
П3	Долгосрочные пассивы	392	255	0
П4	Постоянные пассивы	4633	7733	12314

Невыполнение четвертого неравенства свидетельствует об отсутствии у предприятия собственных оборотных средств.

Одним из важнейших критериев, непосредственно связанных с ликвидностью в оценке финансового положения, является платежеспособность организации

Текущая платежеспособность за анализируемый период может быть определена путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами:

2013год: 3405582 < 4339059;

2014год: 5578058 < 6805646;

2015год: 2971351 < 3303999.

В период за 2013- 2014 года, сопоставление текущей ликвидности не выполняется, что говорит о неплатежеспособности на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Выполняется условие перспективной платежеспособности: $A3 \geq ПЗ$, прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей, из которых представлена лишь часть, поэтому этот прогноз носит приближенный характер.

Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов:

1. Коэффициент текущей ликвидности:

$$K_{тл}_{2013} = \frac{16535 + 3389047 + 813840}{831614 + 3507445} = 0,97;$$

$$K_{тл}_{2014} = \frac{26940 + 5551118 + 1149411}{1553598 + 5252048} = 0,99;$$

$$K_{тл}_{2015} = \frac{9815 + 2961536 + 313769}{357588 + 2946411} = 0,99.$$

2. Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{бл}_{2013} = \frac{16535 + 3389047}{831614 + 3507445} = 0,78;$$

$$K_{бл}_{2014} = \frac{26940 + 5551118}{1553598 + 5252048} = 0,82;$$

$$K_{бл}_{2015} = \frac{9815 + 2961536}{357588 + 2946411} = 0,9.$$

3. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{ал}_{2013} = \frac{16535}{831614 + 3507445} = 0,004;$$

$$K_{ал}_{2014} = \frac{26940}{1553598 + 5252048} = 0,004;$$

$$K_{ал}_{2015} = \frac{9815}{357588 + 2946411} = 0,003.$$

4. Общий показатель ликвидности:

$$K_{ол}_{2013} = \frac{16535 + 0,5 * 3389047 + 0,3 * 813840}{831614 + 0,5 * 3507445 + 0,3 * 392} = 0,76;$$

$$\text{Кол}_{2014} = \frac{26940 + 0,5 * 5551118 + 0,3 * 1149411}{1553598 + 0,5 * 5252048 + 0,3 * 255} = 0,75;$$

$$\text{Кол}_{2015} = \frac{9815 + 0,5 * 2961536 + 0,3 * 313769}{357588 + 0,5 * 2946411 + 0,3 * 0} = 0,87.$$

5. Коэффициент обеспечения собственными средствами:

$$\text{Ксос}_{2013} = \frac{4633 - 12466}{4219422} = -0,002;$$

$$\text{Ксос}_{2014} = \frac{7733 - 86165}{6727469} = -0,012;$$

$$\text{Ксос}_{2015} = \frac{12314 - 31193}{3285120} = -0,006.$$

6. Коэффициент восстановления платежеспособности:

$$\text{Квл}_{2013} = \frac{0,97 + \frac{6}{12} * (0,97 - 2)}{2} = 0,23;$$

$$\text{Квл}_{2014} = \frac{0,99 + \frac{6}{12} * (0,99 - 2)}{2} = 0,24;$$

$$\text{Квл}_{2015} = \frac{0,99 + \frac{6}{12} * (0,99 - 2)}{2} = 0,24.$$

7. Коэффициент утраты платежеспособности:

$$\text{Квл}_{2013} = \frac{0,97 + \frac{3}{12} * (0,97 - 2)}{2} = 0,36;$$

$$\text{Квл}_{2014} = \frac{0,99 + \frac{3}{12} * (0,99 - 2)}{2} = 0,37;$$

$$\text{Квл}_{2015} = \frac{0,99 + \frac{3}{12} * (0,99 - 2)}{2} = 0,37.$$

Показатели анализа платежеспособности ОАО ПМК «СПП» при помощи финансовых коэффициентов представлены в таблице 2.7.

Анализируя данную таблицу можно сказать, что в динамике коэффициента текущей ликвидности есть небольшая положительная тенденция, но также – в целом значение не достигает нормального уровня. Изменение уровня коэффициента текущей ликвидности может произойти за счет увеличения или уменьшения суммы по каждой статье текущих активов и текущих пассивов.

Таблица 2.7

Оценка ликвидности и платежеспособности ОАО ПМК «СПП» с
использованием коэффициентного метода

№	Название	Года		
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Коэффициент текущей ликвидности	0,97	0,99	0,99
2	Коэффициент быстрой ликвидности	0,78	0,82	0,9
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,004	0,004	0,003
4	Общий показатель ликвидности	0,76	0,75	0,87
5	Коэффициент обеспечения собственными средствами	-0,002	-0,012	-0,006
6	Коэффициент восстановления платежеспособности	0,23	0,24	0,24
7	Коэффициент утраты платежеспособности	0,36	0,37	0,37

Коэффициент быстрой ликвидности также увеличивается, и близок к норме, это говорит о том, что ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность.

В динамике уменьшение коэффициента абсолютной ликвидности говорит об утрате платежеспособности предприятия.

Наблюдаем отрицательный коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами, что в очередной раз говорит об их отсутствии.

Коэффициент утраты платежеспособности меньше 1, то это свидетельствует о том, что у предприятия в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность.

Поскольку коэффициент восстановления платежеспособности далек от нормы, то у предприятия в ближайшее время нет реальной возможности восстановить платежеспособность.

Таким образом, проведя анализ ликвидности ОАО ПМК «СПП», выяснили, что баланс предприятия является не ликвидным. Анализ текущей платежеспособности, определенный путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами, показал неплатежеспособность на ближайший к

рассматриваемому моменту промежутков времени. Также анализ ликвидности и платежеспособности ОАО ПМК «СПП» с использованием коэффициентного метода, позволяет прийти к выводу, что в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность и нет реальной возможности ее восстановить.

Делая вывод, стоит отметить, что была рассмотрена организационная структура ОАО ПМК «СПП», которая является линейно-функциональной; был проведен анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ОАО ПМК «СПП», которые говорят о нерентабельной работе предприятия; был проведен анализ структуры и динамики изменения оборотных средств, выяснили, что наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность; рассчитаны основные показатели СОС, показывают отсутствие СОС; рассчитаны показатели эффективности использования и нормирование оборотных средств, показывающие о неустойчивом финансовом состоянии ОАО ПМК «СПП»; был проведен анализ ликвидности и платежеспособности ОАО ПМК «СПП», в которых выявили изменения в структуре оборотных средств, влияющие на финансовое состояние предприятия.

2.3. Пути повышения эффективности использования собственных оборотных средств с целью улучшения платежеспособности и ликвидности предприятий отрасли строительства

Нехватка оборотных средств - проблема, которой озабочены многие российские предприятия. Поэтому оптимизация их использования - одна из важнейших задач совершенствования системы управления хозяйствующими субъектами. В ее решении могут помочь современные информационные технологии. Неспроста в западных странах их внедрению в практику управления предприятиями уделяют особое внимание. Конечно, в российских условиях не все западные технологии управления применимы. Но многое из того, на что способны информационные технологии с успехом применяется и в

практике работы наших предприятий.

Ключевыми направлениями, где использование комплексных информационных систем может дать существенный эффект с точки зрения оптимизации управления оборотными средствами являются минимизация потерь и повышение эффективности использования материальных и финансовых ресурсов.

Компьютерные системы не могут непосредственно увеличить срок годности товара или схватить за руку вора. Однако за счет их применения можно добиться существенного ускорения оборачиваемости и усиления функций контроля за злоупотреблениями персонала. Первое достигается за счет оптимизации документооборота, а второе - за счет повышения прозрачности информационных потоков, централизации информации и ее доступности в рамках разделения полномочий всем заинтересованным лицам и, прежде всего, руководству предприятия.

Внедрение комплексных информационных систем позволяет оперативно готовить и обрабатывать различного рода сопроводительную документацию. Это означает, что в течении одного и того же срока можно обслужить большее число клиентов, не заставляя их ждать.

Эффект ускорения обслуживания особенно сильно проявляется при торговле товарами с ограниченным сроком годности.

Другая проблема - злоупотребления, а проще говоря, воровство персонала. Комплексная компьютерная система управления делает информацию о всех хозяйственных операциях предприятия централизованной и оперативно доступной всем заинтересованным в ней лицам в рамках разграничения имеющихся у них прав доступа. Поэтому, если информация не проходит мимо компьютерной системы, а именно это подразумевается когда мы говорим о комплексной системе автоматизации, то всегда можно вовремя заинтересоваться например тем, почему тот или иной снабженец работает с поставщиком, предлагающим не самые лучшие цены или почему тот или иной

менеджер постоянно отгружает товар клиенту, который еще не оплатил прежние поставки.

Еще одной важной стороной повышения эффективности управления оборотными средствами является оптимизация управления запасами. Необходимым компонентом комплексной информационной системы предприятия является блок формирования плана закупок и ассортиментной политики, создаваемый с учетом прогноза продаж и уже полученных заказов на поставки товара.

Наличие точной оперативной информации дает возможность быстро оценивать ситуацию и принимать необходимые решения о дозакупках или прекращении закупок, изменении ассортимента или ценовой политики под влиянием складывающейся конъюнктуры рынка. Этот эффект проявляется не только на торговых, но и на производственных предприятиях.

Эффективное управление оборотными средствами предприятия требует постоянного предвидения и оценки последствий принимаемых решений. Чисто учетные системы автоматизации, в лучшем случае, дают оценку только того, что имеется на текущий момент. В комплексных же информационных системах, охватывающих все функции управления, имеются развитые средства планирования и прогнозирования, что позволяет заранее оценить какая ситуация сложится через неделю, через месяц и далее.

Например, в данной системе с помощью модуля «Платежный календарь» можно рассчитать когда могут сложиться проблемы с платежными средствами, а когда, наоборот, может возникнуть их относительный избыток. А предвидя проблему заранее можно и загодя спланировать необходимые мероприятия, например, откладывая те или иные закупки.

Немаловажно и то, что в комплексных системах автоматизации имеются средства бюджетирования, позволяющие не только составлять бюджеты и контролировать их исполнение, но и уже на этапе подготовки тех или иных хозяйственных операций заранее предвидеть возможный выход за пределы

установленных лимитов. Это означает, что сверхлимитные платежи не будут проходить из-за оперативной увязки финансового планирования с бюджетом, определяющим соответствующие лимиты затрат, привязанных к определенным периодам. Соответственно и мероприятия по минимизации затрат оказываются под контролем финансовой службы.

За счет рассмотренных факторов можно экономить значительные оборотные средства, полнее использовать внутренние ресурсы предприятия, сокращать потребность во внешних заимствованиях. Это обеспечивается благодаря тому, что комплексная система автоматизации может в реальном масштабе времени дать полную информацию о финансовых и материальных ресурсах предприятия на любую нужную дату.

В рамках данного инвестиционного проекта с целью повышения эффективности использования собственных оборотных средств предлагается внедрение на предприятии автоматизированную систему управления оборотными средствами (АСУ ОС).

Цель системы АСУ ОС – обеспечить постоянное наличие товара в нужном количестве в нужном месте и в нужное время; снизить уровень избыточных запасов (over-stock); за счет снижения out-of-stock сократить упущенные продажи; высвободить оборотные средства.

АСУ ОС функционирует в среде СУБД КАРАТ под управлением операционных систем ms dos, pc dos на ЭВМ ЕС-1840/41/42/34, ibm PC или совместимых с ними.

В результате внедрения программы управления запасами компания получает такие эффекты:

1. Сокращение упущенных продаж на 30-60%. За счет высокого уровня наличия товаров минимизируются упущенные продажи, повышается лояльность клиентов.

2. Снижение уровня излишков на 35-60%. Снижение товарных запасов и высвобождение средств, замороженных в избыточных запасах.

Уменьшение потребности в заемных средствах.

3. Минимизация убытков. Сокращение товарного запаса и потерь, возникающих в следствии списаний и распродаж. Уменьшаются издержки на хранение и перемещение товара. Улучшение финансовых показателей компании.

4. Повышение уровня надежности поставщиков накапливается статистика и формируются отчеты о надежности поставщиков, которые показывают, кто и как часто доставляет товары с опозданием, неправильное количество. Это позволяет работать только с самыми эффективными.

5. Рациональное использование складских площадей.

6. Экономически обоснованное управление ассортиментом.

С помощью АСУ ОС пользователь имеет возможность:

- создавать и вести каталоги по структурным подразделениям объединения и внешним организациям, имеющим экономические связи с объединением, по оборотным средствам подразделений и объединения в целом, по типам расходов подразделений и объединения, по видам и объектам хозяйственной деятельности (рис. 2.1).

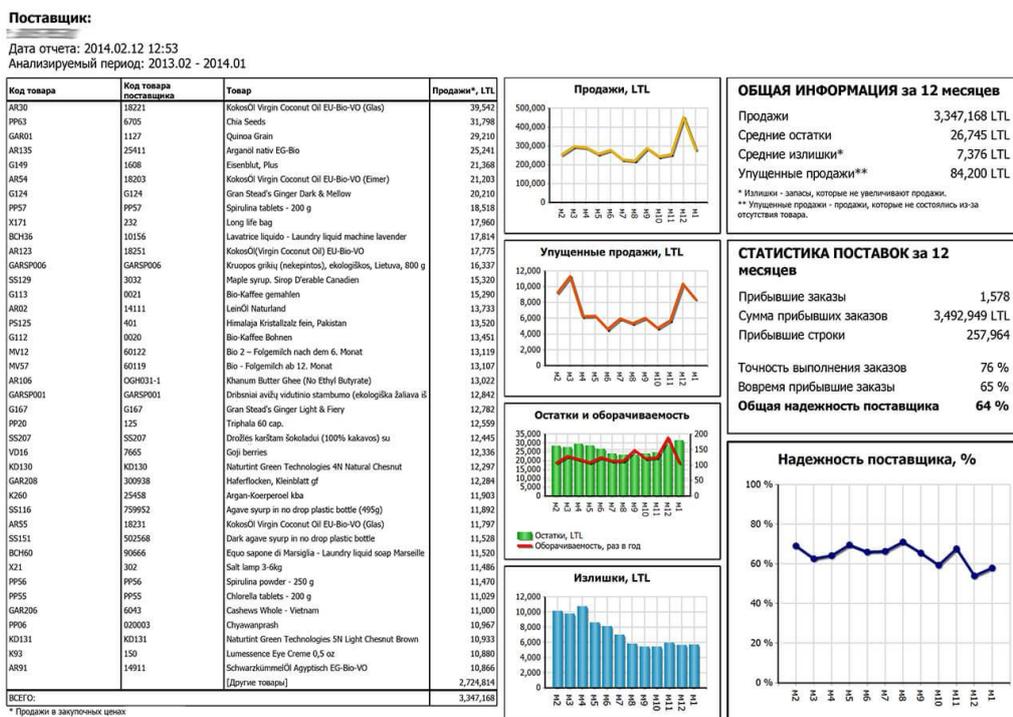


Рис. 2.1. Отчет надежности по поставщику

- создавать и вести массивы накладных, актов списания и прочих бухгалтерских документов, в том числе по обмену оборотными средствами внутри объединения, приходу от внешних организаций, продаже внешним организациям, учету обработки бухгалтерских документов, актам списания материальных ценностей (рис. 2.2).

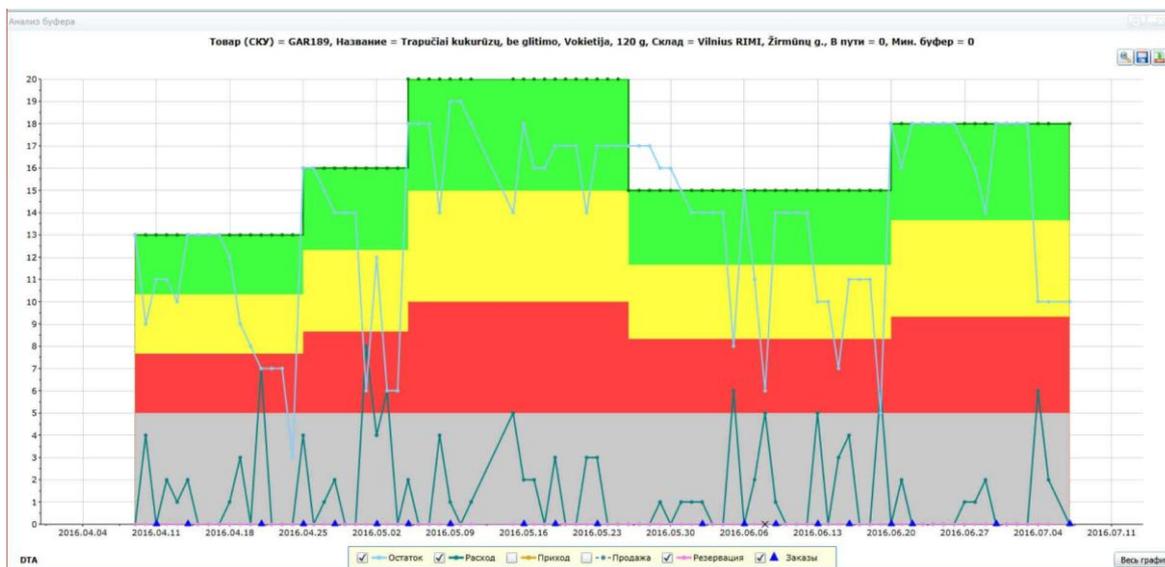


Рис. 2.2. Пример расчета пополнения запасов

- получать справки о хозяйственной деятельности объединения (в том числе о внешних организациях), об оборотных средствах подразделений, о распределении по подразделениям оборотных и материальных средств каждой группы оборотных средств, о получении (продаже) средств внешним организациям;

- генерировать отчеты расходов подразделений и объединения по типам расходов и видам деятельности, расходов материальных средств по объектам хозяйственной деятельности (рис. 2.3).



Рис. 2.3. Динамика уровня запасов излишков и упущенных продаж

- просматривать массивы накладных, актов списания и т.п. и оперативно корректировать стоимость материальных средств; создавать резервные копии и восстанавливать базу данных АСУ после сбоев.

Ввод информации предельно автоматизирован за счет широкого использования системы подсказок, меню и возможности копирования вводимой информации из предъявленных каталогов. АСУ спроектирована и реализована таким образом, что ее адаптация к условиям заказчика требует минимальной коррекции исходного кода программы и осуществляется в кратчайшие сроки.

Для анализа эффективности инвестиционного проекта необходимо определиться со статьями затрат, необходимых для его реализации.

В данном случае к капитальным затратам инвестиционного проекта относятся (таблица 2.8).

Таблица 2.8

Капитальные затраты инвестиционного проекта

Наименование	Цена, руб.
1	2
Автоматизированная система управления оборотными средствами (АСУ ОС)	315 000
Покупка расходных материалов	50 000

1	2
Предпроектные мероприятия (сбор необходимой информации, сведение отчетов, разработка ПО для отделов)	150 000
Обучение персонала	160 000
Компьютерная техника и программное обеспечение	320 000
Итого	995 000

Таким образом, сумма капитальных затрат проекта составляет 995 000 руб.

Амортизация – постепенный перенос стоимости оборудования и нематериальных активов на стоимость продукции. В данном случае амортизационным отчислениям подвержены автоматизированная система управления оборотными средствами, а также компьютерная техника и программное обеспечение.

Первого января 2017 года вступил в силу новый ОКОФ. Как и в прошлой версии классификатора, ОС разделены на десять групп амортизации. В некоторых группах ОС были изменены. Значит, что в 2017 году по измененным группам нужно будет установить другой СПИ.

Переход на новую классификацию осуществляется только по отношению к тем объектам, которые вводятся в пользование в 2017 году. СПИ «старых» ОС изменен не будет. Значит, пересматривать размер начисленной по ним амортизации нет необходимости. В свою очередь, это значит, что инвентарные карточки учета корректировать также не нужно.

Согласно Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (в ред. Постановления Правительства РФ от 07.07.2016 № 640), офисные компьютеры, а также программное обеспечение относятся ко второй амортизационной группе (полезный срок использования от 2 до 3 лет включительно).

Таким образом норма амортизационных отчислений для данного

оборудования составит:

$$\frac{100\%}{3} = 33,3\%$$

Начисление амортизации в рамках данного инвестиционного проекта приведено в табл. 2.9.

Таблица 2.9

Амортизационные отчисления

Показатель	Стоимость	Норма амортизации, %	Амортизационные отчисления в месяц	Амортизационные отчисления в год
АСУ ОС	315 000	33,3	8 741,3	104 895
Компьютерная техника и программное обеспечение	320 000	33,3	8 880	106 560
Итого	635 000	33,3	17 621,3	211 455

Исходя из вышеприведенных данных можно говорить о том, что сумма годовых амортизационных отчислений составит 211 455 рублей.

Для работы с программой, а также для устранения неполадок в ходе работы данной системы управления оборотными средствами необходимо нанять дополнительного работника – IT-менеджера, который будет взаимодействовать с начальниками отделов, а также непосредственно с персоналом для повышения точности отчетных данных программного обеспечения.

Рассчитаем потребность в заработной плате для нового работника (табл. 2.10).

Таблица 2.10

Расчет фонда заработной платы

Наименование	Год			
	2017	2018	2019	2020
IT-менеджер	216 000	228 960	242 698	257 260
Соц. отчисления (30,2 %)	65 232	69 146	73 295	77 693
Итого	281 232	298 106	315 993	334 953

Динамика фонда заработной платы приведена на рис. 2.4.

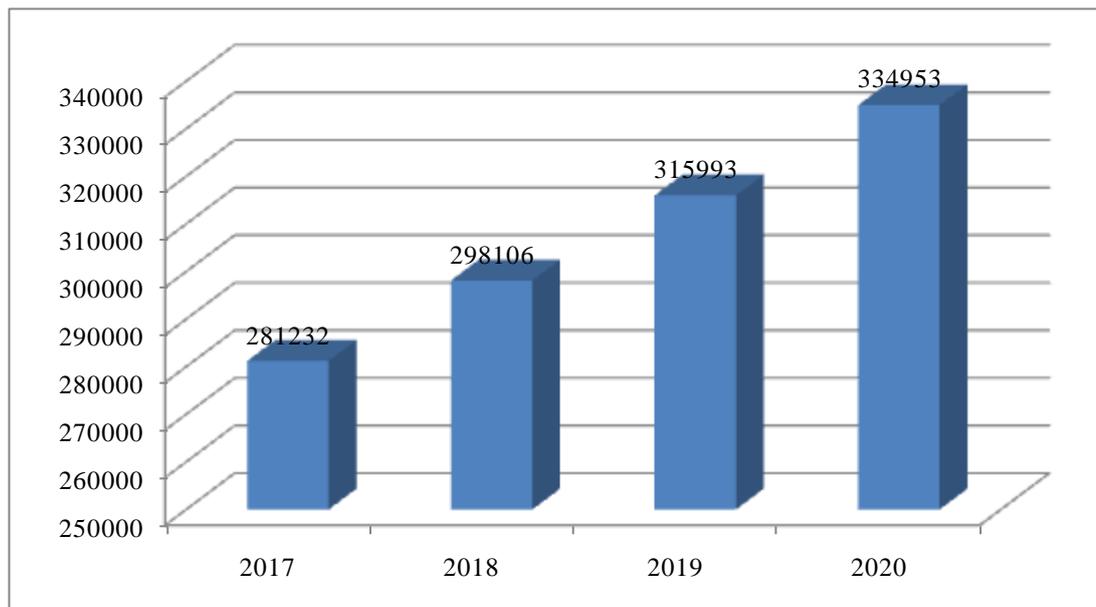


Рис. 2.4. Динамика фонда заработной платы по годам, руб.

Кроме затрат на заработную плату необходимо также рассчитать также затраты на электроэнергию, пользование сетью Интернет, расходные материалы, а также затраты на работы самого программного обеспечения: обновления, совершенствование программы в рамках предприятия и т.д.

Сумма переменных затрат предприятия приведена в табл. 2.11.

Таблица 2.11

Расчет суммы переменных затрат инвестиционного проекта

Показатель	2017	2018	2019	2020
Расходы на электроэнергию	26 088	27 653	29 312	31 071
Расходы на воду	47 446	50 293	53 310	56 509
Работа ПО	103 000	109 180	115 731	122 675
Расходные материалы	40 000	42 400	44 944	47 641
Пользование сетью Интернет	35 000	37 100	39 326	41 686
Прочие переменные затраты	27 500	29 150	30 899	32 753
Итого	279 034	295 776	313 522	332 335

Динамика переменных затрат в рамках реализации инвестиционного проекта приведена на рис. 2.5.

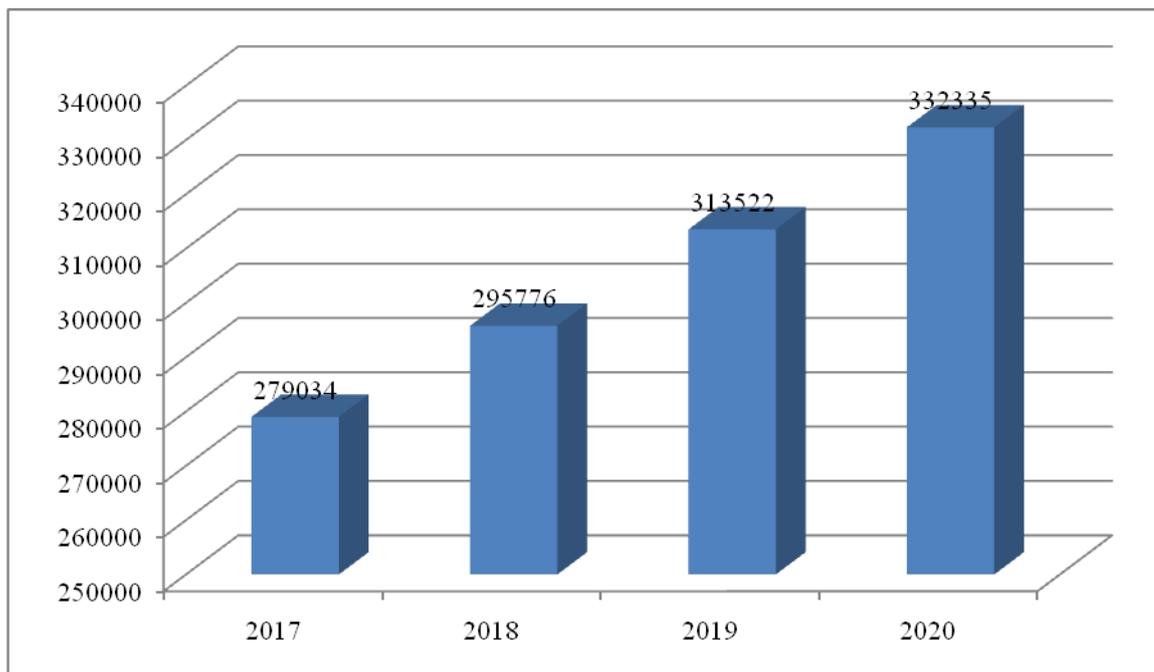


Рис. 2.5. Динамика переменных затрат инвестиционного проекта

Рассчитаем сумму экономии в результате внедрения автоматизированной системы управления оборотными средствами. По данным анализа, внедрение системы управления способствует снижению уровня товарных запасов от 35 до 60 %. Учитывая, что программа только внедряется на предприятии и руководство столкнется с различного рода трудностями, возьмем минимальный процент снижения товарных запасов, равный 3 %. С каждым годом данный показатель будет иметь тенденцию к росту. Согласно данным бухгалтерского баланса, сумма товарных запасов предприятия по данным на 2015 год составит 96 758 000 рублей. Таким образом, сумма экономии в первый год реализации проекта составит:

$$96\,758\,000 * 3\% / 100\% = 2902740 \text{ рублей}$$

Динамика экономического эффекта от реализации инвестиционного проекта приведена в табл. 2.12.

Таблица 2.12

Экономический эффект от инвестиционного проекта

Показатель	2017	2018	2019	2020
Экономический эффект	2 902 740	3 076 904	3 261 519	3 457 210

Динамика экономического эффекта инвестиционного проекта приведена на рис. 2.6.

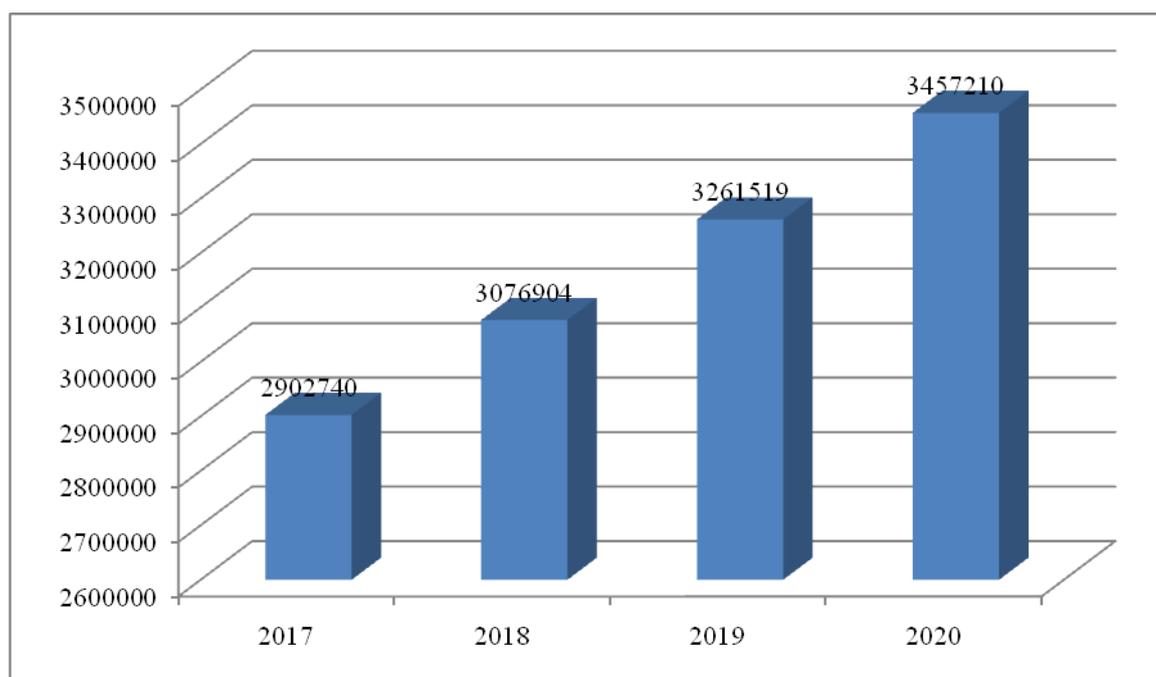


Рис. 2.6. Динамика экономического эффекта проекта

Следующим шагом при определении эффективности инвестиционного проекта является составление плана финансовых результатов при реализации.

Расчет финансовых результатов от реализации инвестиционного проекта приведен в табл. 2.13.

Таблица 2.13

Расчет финансовых результатов от реализации инвестиционного проекта

Показатель	2017	2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Экономический эффект	2 902 740	3 076 904	3 261 519	3 457 210
Себестоимость	771 721	805 337	840 970	878 743
Амортизация	211 455	211 455	211 455	211 455
Переменные затраты	279 034	295 776	313 522	332 335
Фонд заработной платы	281 232	298 106	315 993	334 953
Прибыль до налогообложения	2 131 019	2 271 567	2 420 549	2 578 467

1	2	3	4	5
Налог на прибыль (20 %)	426 204	454 313	484 110	515 693
Чистая прибыль	1 704 815	1 817 254	1 936 439	2 062 774

Динамика чистой прибыли проекта приведена на рис. 2.7.

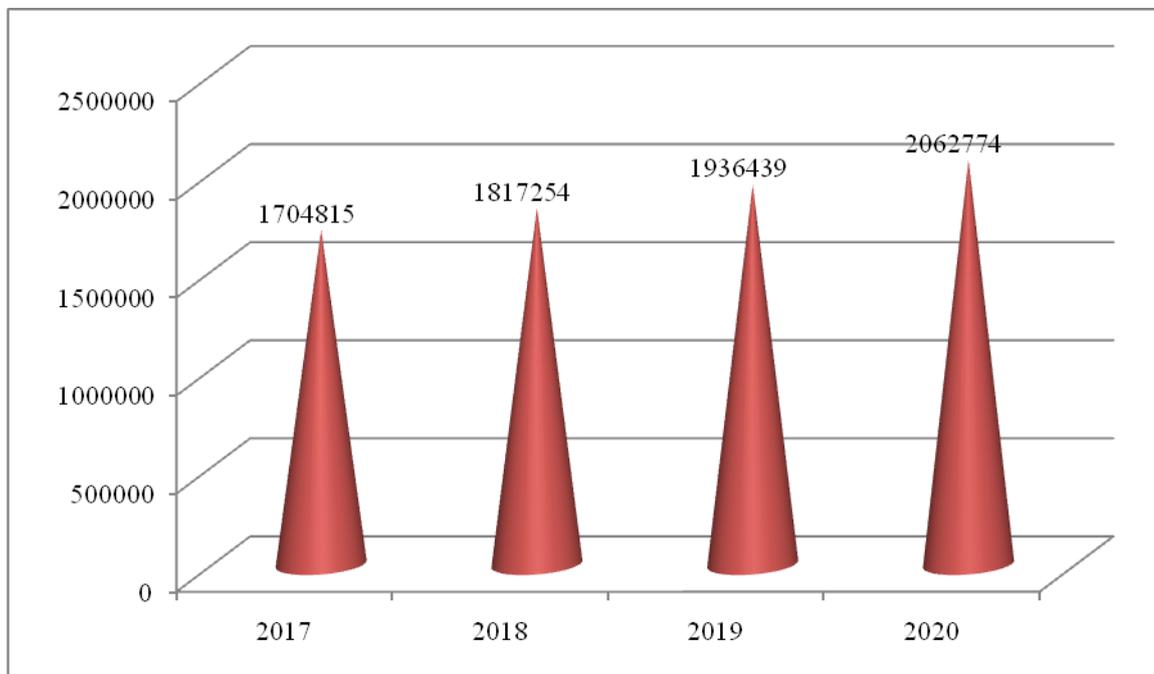


Рис. 2.7. Динамика чистой прибыли проекта

Для расчета экономического эффекта от реализации проекта применяется метод дисконтирования денежных потоков. В рамках применения данного метода для определения эффективности проекта необходимо рассчитать:

- денежный поток;
- чистый денежный поток;
- чистый дисконтированный поток;
- чистый дисконтированный доход (NPV);
- индекс рентабельности проекта (PI);
- внутренняя норма доходности (IRR);
- период окупаемости проекта (PP);
- дисконтированный период окупаемости проекта (DPP).

Рассчитаем денежный поток инвестиционного проекта (табл. 2.14).

Денежный поток инвестиционного проекта

Показатель	2017	2018	2019	2020
Чистая прибыль	1 704 815	1 817 254	1 936 439	2 062 774
Амортизация	211 455	211 455	211 455	211 455
Чистый денежный поток	1 916 270	2 028 709	2 147 894	2 274 229

Динамика чистого денежного потока приведена на рис. 2.8.

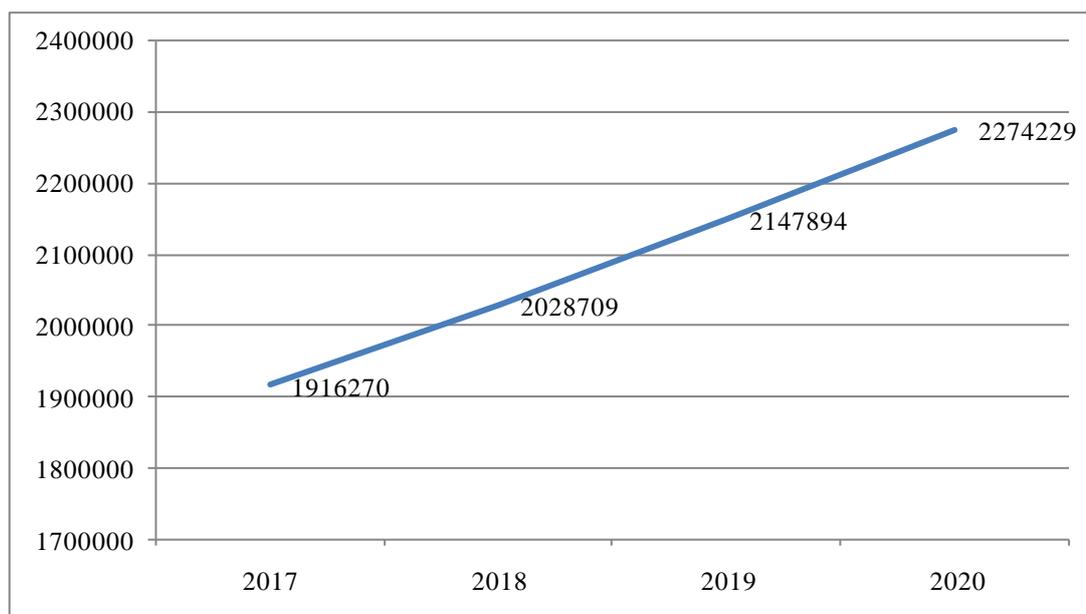


Рис. 2.8. Чистый денежный поток проекта

Зная значение чистого денежного потока проекта рассчитаем значение дисконтированного дохода за анализируемый период при ставке дисконтирования 12 %.

Расчет дисконтированного денежного потока

Показатель	2017	2018	2019	2020
1	2	3	4	5
Чистый денежный поток	1 916 270	2 028 709	2 147 894	2 274 229
Чистый денежный поток нарастающим итогом	1 916 270	3 944 979	6 092 873	8 367 102
Ставка дисконтирования	12	12	12	12
Коэффициент дисконтирования	0,8929	0,7972	0,7118	0,6355
Чистый дисконтированный доход	1 711 037	1 617 287	1 528 871	1 445 273

1	2	3	4	5
Чистый дисконтированный доход нарастающим итогом	1 711 037	3 328 324	4 857 195	6 302 468
NPV = 6 302 468 – 995 000 = 5 307 468 рублей				

По данным таблицы можно сделать вывод, что NPV проекта составит 5 307 468 рублей. Так как $5\,307\,468 > 0$, проект является эффективным и его следует принять.

Показателем эффективности инвестиционного проекта является отношение суммы чистой прибыли инвестиционного проекта к капитальным затратам, т.е. индекс рентабельности (PI):

$$PI = \frac{\sum_{n=0}^t \frac{P_n}{(1+i)^n}}{\sum_{m=0}^k \frac{IC_m}{(1+i)^m}}, \quad (17)$$

где:

PI – индекс рентабельности;

i – норма дохода на капитал;

P_n – доходы по годам;

$n = 0, 1, \dots, t$;

IC_m – инвестиционные расходы по годам;

$m = 0, 1, \dots, k$;

t – продолжительность получения доходов;

k – продолжительность процесса инвестиций (инвестирования):

$$PI = \frac{6\,302\,468}{995\,000} = 6,33 \text{ руб.}$$

Таким образом, на каждый рубль затраченных средств на проект приходится 6,33 рубля выручки. Так как $6,33 > 1$, то проект является эффективным и его следует принять к реализации.

Рассчитаем срок окупаемости инвестиционного проекта с помощью таблицы 2.16.

Таблица 2.16

Расчет PP

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Чистый денежный поток	-995 000	1 916 270	2 028 709	2 147 894	2 274 229
Чистый денежный поток нарастающим итогом	-995 000	921 270	2 949 979	5 097 873	7 372 102

$$PP = \left((2 - 1) + \frac{995000}{1916270} \right) * 365 = 555 \text{ дней или } 1 \text{ год } 190 \text{ дней}$$

Таким образом, срок окупаемости проекта составит 1 год 190 дней.

Рассчитаем дисконтированный срок окупаемости проекта (табл. 2.17).

Таблица 2.17

Расчет DPP

Показатель	2016	2017	2018	2019	2020
Чистый дисконтированный доход	-995 000	1 711 037	1 617 287	1 528 871	1 445 273
Чистый дисконтированный доход нарастающим итогом	-995 000	716 037	2 333 324	3 862 195	5 307 468

$$DPP = \left((2 - 1) + \frac{995000}{1711037} \right) * 365 = 578 \text{ дней или } 1 \text{ год } 213 \text{ дней}$$

Исходя из вышеприведенных данных можно говорить о том, что дисконтированный срок окупаемости проекта составит 1 год 213 дней.

Далее необходимо рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR). Основываясь на вышеприведенных данных можно говорить о том, что IRR = 164 %.

На основе проведенного расчёта можно сделать следующие выводы. Внедрение на предприятии автоматизированной система управления оборотными средствами (АСУ ОС) способствует снижению уровня излишков оборотных средств на предприятии, предполагает организацию контроля

оборотных средств на предприятии. Рассматривая эффективность внедрения система можно говорить о том, что в рамках внедрения проекта на каждый рубль капитальных затрат предполагается 5,33 рубля дополнительной чистой прибыли. Данный инвестиционный проект не требует дополнительного привлечения средств из внешних источников, так как сумма вложений меньше суммы чистой прибыли предприятия за 2015 год. Сумма чистого дохода в реальном денежном эквиваленте за период реализации проекта составит 5 307 468 рублей при сумме капитальных затрат 995 000 рублей. Внутренняя норма доходности для проекта достаточно эффективна и составляет 164 %, значит проект является эффективным и его следует принять к рассмотрению и внедрению на предприятии.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Экономическая сущность собственных оборотных средств заключается в том, что наличие собственных оборотных средств, их сохранность характеризует степень финансовой устойчивости предприятия, его положение на финансовом рынке, возможности мобилизации финансовых ресурсов с помощью выпуска ценных бумаг. С позиции краткосрочной перспективы финансовое состояние предприятия оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Несмотря на разнообразие методик в оценке финансовой устойчивости предприятия, одним из основных анализов остается ликвидность и платежеспособность предприятия, методом сравнения средств по активу с обязательствами по пассиву, а также анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Была рассмотрена организационная структура ОАО ПМК «СПП», которая является линейно-функциональной; был проведен анализ основных показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО ПМК «СПП», которые говорят о нерентабельной работе предприятия; был проведен анализ структуры и динамики изменения оборотных средств, выяснили, что наибольший удельный вес занимает дебиторская задолженность; рассчитаны основные показатели СОС, показывают отсутствию СОС; рассчитаны показатели эффективности использования и нормирование оборотных средств, показывающие о неустойчивом финансовом состоянии ОАО ПМК «СПП»; был проведен анализ ликвидности и платежеспособности ОАО ПМК «СПП», в которых выявили изменения в структуре оборотных средств, влияющие на финансовое состояние предприятия.

Сделан вывод об отсутствии собственных оборотных средств и неустойчивом финансовом состоянии ОАО ПМК «СПП», сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Проведя анализ ликвидности ОАО ПМК «СПП», выяснили, что баланс предприятия является не ликвидным. Анализ текущей платежеспособности, определенный путем сопоставления наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными и краткосрочными обязательствами, показал неплатежеспособность на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. Также анализ ликвидности и платежеспособности ОАО ПМК «СПП» с использованием коэффициентного метода, позволяет прийти к выводу, что в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность и нет реальной возможности ее восстановить.

Конкретные направления повышения эффективности использования оборотных средств на предприятии ОАО ПМК «СПП» это внедрение на предприятии автоматизированной системы управления оборотными средствами.

Внедрение на предприятии автоматизированной система управления оборотными средствами (АСУ ОС) способствует снижению уровня излишков оборотных средств на предприятии, предполагает организацию контроля оборотных средств на предприятии. Рассматривая эффективность внедрения система можно говорить о том, что в рамках внедрения проекта на каждый рубль капитальных затрат предполагается 5,33 рубля дополнительной чистой прибыли. Данный инвестиционный проект не требует дополнительного привлечения средств из внешних источников, так как сумма вложений меньше суммы чистой прибыли предприятия за 2015 год. Сумма чистого дохода в реальном денежном эквиваленте за период реализации проекта составит

5 307 468 рублей при сумме капитальных затрат 995 000 рублей. Внутренняя норма доходности для проекта достаточно эффективна и составляет 164 %, значит проект является эффективным и его следует принять к рассмотрению и внедрению на предприятии.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бабич, А.М. Финансы: учебное пособие / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2011. – 760 с.
2. Бакланов, М.И. Теория экономического анализа: учебное пособие / М.И. Бакланов, А.Д. Шеремет. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 430 с.
3. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 650 с.
4. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. – М.: ПРОЕКТ, 2013. – 591 с.
5. Бердникова, Т.Б. Оценка ценных бумаг: учебное пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: «Финпресс», 2014. – 234 с.
6. Берзинь, И.Э. Экономика фирмы: учебное пособие / И.Э. Берзинь. – М.: Институт международного права и экономики, 2014. – 253 с.
7. Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 670 с.
8. Бочаров, В.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.В.Бочаров. – СПб.: Питер, 2015. – 240 с.
9. Голуб, А. Экономика предприятия: учебное пособие / А. Голуб, Е. Струкова. – М.: Аспект, 2013. – 398 с.
10. Грузинов, В.П. Экономика предприятия: учебное пособие / В.П. Грузинов, В.Д. Грибов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 208 с.
11. Дадашев, А.З. Финансовая система России: научная статья / А.З. Дадашев, Д.Г. Черник. - М.: ИНФРА-М.: НОРМА, 2013. – 540 с.
12. Ефремов, В.С. Стратегия бизнеса. Концепции и методы планирования: учебное пособие / В.С. Ефремов. - М.: «Финпресс», 2015. – 640 с.
13. Зайцев, Н.Л. Экономика промышленного предприятия: учебное пособие / Н.Л. Зайцев. – М.: Инфра, 2014. – 640 с.

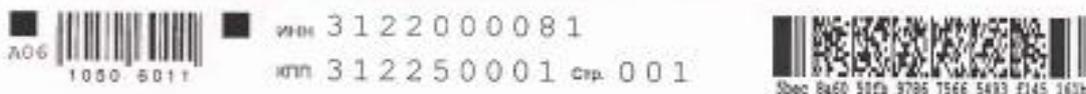
14. Иващенко, Н.П. Экономика предприятия: курс лекций / Н.П. Иващенко. – М.: ТЕНИС, 2013. – 650 с.
15. Карелин, В.С. Финансы корпорации: учебное пособие / В.С. Карелин. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. – 620 с.
16. Ковалева, В.В. Финансы: учебное пособие / В.В. Ковалева. – М.: ТЕНИС, 2012. – 130 с.
17. Колесникова И.И. Социально-экономическая статистика: Учеб. пособие / И.И. Колесникова. – М.: Новое Издание, 2013. – 214 с.
18. Колчина Н.В. Финансы предприятий: Учеб. пособие / Н.В.Колчина. – М.: Юнити, 2011. – 23 с.
19. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет / Н.П. Кондраков. – М.: Инфра – М, 2014. – 540 с.
20. Краснова, В.А. Финансовый анализ предприятия: учебное пособие / В.А. Краснова. – М.: НОРМА, 2014. – 540 с.
21. Кринина, М. Финансы и кредит: учебное пособие / М. Кринина. – М.: АКДИ "Экономика и жизнь", 2013. – 11 с.
22. Крылова, Т.Б. Что такое финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.Б. Крылова. - М.: Инфра, 2012. – 430 с.
23. Лебедев, А.Н. Оборотные средства потребительских обществ: проблемы управления: ученое пособие / А.Н. Лебедев, Л.А. Хаматова. – Мурманск: Издательство ООО «Научно-технический центр», 2014. – 259 с.
24. Леонтьев, В.Е. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. – М.: ООО «Издательство Элит», 2013. – 13 с.
25. Лихачева, О.Н. Финансовое планирование на предприятии: учебное пособие / О.Н. Лихачева. – М.: ООО ТК «Велби», 2014. – 560 с.
26. Лукасевич И.Я. Анализ финансовых операций. Методы, модели, техника вычислений: Учеб пособие для вузов / И.Я. Лукасевич. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2012. – 96 с.

27. Львов, Д.С. Экономическая деятельность организации: учебное пособие / Д.С. Львов. – СПб.: ПРОСПЕКТ, 2015. – 540 с.
28. Любушкин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / Н.П. Любушкин. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2013. – 650 с.
29. Магомедов А.М. Экономика предприятия: Учеб. для вузов / А.М. Магомедов. - М.: Экономика, 2013. – 145 -156 с.
30. Макарова Н.В. Статистика в Excel: Учеб. пособие / Н.В. Макарова, В.Я. Трофимец. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 324 с.
31. Мелкумов Я.С. Социально-экономическая статистика: Учебно-методическое пособие / Я.С, Мелкумов. – М.: ИМПЭ-ПАБЛИШ, 2013. – 311 с.
32. Моляков, Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: учебное пособие / Д.С. Моляков. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 65 с.
33. Негашев, Е.В. Анализ финансов предприятий в условиях рынка: учебное пособие / Е.В. Негашев. – М.: Высшая школа, 2014. – 546 с.
34. Павлова, Л.Н. Финансы предприятий: учебное пособие / Л.Н. Павлова. – М.: Издательство «Финансы», издательское объединение «ЮНИТИ», 2014. – 639 с.
35. Палий, В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. Содержание и методика анализа: / В.Ф. Палий. – М.: Финансы, 2006. – 430с.
36. Пелих А.С. Экономика предприятия: Учеб. пособие / А.С. Пелих. – М.: Феникс, 2013. – 403 с.
37. Попов Л.А. Анализ и моделирование финансовых показателей: Учению пособие / Л.А. Попов. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 226 с.
38. Раицкий К.А. Экономика предприятия: Учеб. пособие / К.А. Раицкий. - М.: Экономика, 2013. – 793 с.
39. Романенко И.В. Финансы и статистика : Учеб. для вузов / И.В. Романенко. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 43 с.

40. Салин А.В. Социально-экономическая статистика: Учеб пособие / А.В. Салин, Е.П. Шпаковская. – М.: Юрись, 2014. – 128 с.
41. Сафронов, Л.В. Экономика предприятия: Учеб. пособие / Л.В. Сафронов. - М.: Экономика, 2014. – 391-405 с.
42. Сергеев, И.В. Экономика предприятия: Учеб. пособие / И.В. Сергеев. -М.: Финансы и статистика, 2013. – 104 с.
43. Сиденко А.В. Статистика: Учеб. пособие / А.В. Сиденко, Г.Ю. Попов, В.М. Матвеева. – М.: Дело и сервис, 2011. – 241 с.
44. Филатов, О.К. Экономика предприятия (организации): Учеб. пособие / О.К.Филатов, Т.Ф.Рябова. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 10 с.
45. Хайман, Д.Н. Современная микроэкономика: анализ и применение: Учеб. пособие / Д.Н. Хайман. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 55 с.
46. Шеремет, А.Д. Управленческий учет: Учеб. пособие / А. Д. Шеремет. - М.: ИД ФКБ Пресс, 2014. – 110 с.
47. Консультант плюс [Электронный ресурс] – Режим доступа: [http / www.konsulting. Ru](http://www.konsulting.ru)
48. Гарант [Электронный ресурс] - Режим доступа: [http / www.garant.ru](http://www.garant.ru)

ПРИЛОЖЕНИЯ





Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Форма по КЭД 0710099

Номер корректировки 0 Отчетный период (код) 34 Отчетный год 2015

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО ПЕРЕДВИЖНАЯ МЕХАНИЗИРОВАННАЯ КОЛОННА "СОЮЗПАРФЮМЕР ПРОМ"

(основная организация)

Дата утверждения отчетности

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 45.21.1

Код по ОКПО 04788686

Форма собственности (по ОКФС) 16

Организационно-правовая форма (по ОКФС) 47

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. – код по ОКЕИ) 384

На 17 страницах с приложениями документов или их копий на _____ листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 2 1 – руководитель
- 2 – уполномоченный представитель

РЯЗАНОВ
СЕРГЕЙ
АЛЕКСЕЕВИЧ

Подпись: 30.03.2016

Подтверждаю достоверность сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю полноту сведений

ДОВ.1521 ОТ 25.04.14

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ предоставляю (код)

на _____ страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001	0710002
0710003	0710004
0710005	0710006

с приложениями документов или их копий на _____ листах

Дата представления документа

Зарегистрирован за № _____

Служба, И.О.*

Подпись

* Отчество при наличии
** При наличии





ИНН 3122000081
КПП 312250001 стр. 002



+

Местонахождение (адрес)

Почтовый индекс 309850

Субъект Российской Федерации (код) 31

Район _____

Город АЛЕКСЕЕВКА

Населенный пункт
(село, поселок и т.п.) ЗАВОДСКАЯУлица (проспект,
переулок и т.п.) _____Номер дома
(здания) 7Номер корпуса
(строения) _____

Номер офиса _____

+

+



+



ИНН 3122000081

КПП 312250001 стр. 003



Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	2 5 6 5 1	4 3 5 5 0	1 0 6 2 4 2
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	5 0 0	5 0 0	5 0 0
	Отложенные налоговые активы	1180	1 6 2		3 6 3
	Прочие внеоборотные активы	1190	4 8 8 0	4 2 1 1 5	1 7 5 5 7
	Итого по разделу I	1100	3 1 1 9 3	8 6 1 6 5	1 2 4 6 6 2
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	3 0 1 1 9 6	1 1 4 9 3 7 7	8 1 3 8 4 0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6 8		
	Дебиторская задолженность	1230	2 9 6 1 5 3 6	5 5 5 1 1 1 8	3 3 8 9 0 4 7
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 8 1 5	2 6 9 4 0	1 6 5 3 5
	Прочие оборотные активы	1260	1 2 5 0 5	3 4	
	Итого по разделу II	1200	3 2 8 5 1 2 0	6 7 2 7 4 6 9	4 2 1 9 4 2 2
	БАЛАНС	1600	3 3 1 6 3 1 3	6 8 1 3 6 3 4	4 3 4 4 0 8 4





ИНН 3122000081
КПП 312250001 Стр. 004



ПАССИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5	5	5
	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320			
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	2 3 1	2 3 1	2 3 1
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 2 0 7 8	7 4 9 7	4 3 9 7
	Итого по разделу III	1300	1 2 3 1 4	7 7 3 3	4 6 3 3
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
	Пасвой фонд	1310			
	Целевой капитал	1320			
	Целевые средства	1350			
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360			
	Резервный и иные целевые фонды	1370			
	Итого по разделу III	1300			
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	2 5 5	3 9 2
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	0	2 5 5	3 9 2





1050 6059

ИНН 3122000081

КПП 312250001 стр. 005



e0cd e23c 50f4 3877 dcfb 5aa9 f631 8627

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
—	Заемные средства	1510	2 946 411	5 252 048	3 507 445
—	Кредиторская задолженность	1520	3 575 88	1 553 598	8 316 14
—	Доходы будущих периодов	1530	—	—	—
—	Оценочные обязательства	1540	—	—	—
—	Прочие обязательства	1550	—	—	—
—	Итого по разделу V	1500	3 303 999	6 805 646	4 339 059
—	БАЛАНС	1700	3 316 313	6 813 634	4 344 084

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
 2 Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.
 3 Заполняется некоммерческими организациями.





ИНН 3122000081
КПП 312250001 Стр. 006



Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса

Лист представляется при наличии расшифровок

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
Нематериальные активы (стр. 1110), в том числе:					
		11101			
		11102			
		11103			
Результаты исследований и разработок (стр. 1120), в том числе:					
		11201			
		11202			
Нематериальные поисковые активы (стр. 1130), в том числе:					
		11301			
		11302			
Материальные поисковые активы (стр. 1140), в том числе:					
		11401			
		11402			
Основные средства (стр. 1150), в том числе:					
	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	11501	2 5 6 5 1	4 3 5 5 0	1 0 6 2 4 2
		11502			
		11503			
Доходные вложения (стр. 1160), в том числе:					
		11601			
		11602			
Финансовые вложения (стр. 1170), в том числе:					
	ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ	11701	5 0 0	5 0 0	5 0 0
		11702			
		11703			
		11704			
Отложенные налоговые активы (стр. 1180), в том числе:					
	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	11801	6 4		3 6 3
	РВП	11802	, 9 8		
Вписываемые показатели (стр. 1185), в том числе:					
		11851			
		11852			





ИНН 3122000081
КПП 312250001 стр. 007



Расшифровка отдельных показателей бухгалтерского баланса

Лист представляется при наличии расшифровок

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	Лист представляется при наличии расшифровок		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
Прочие внеоборотные активы (стр. 1190), в том числе:					
	НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО	11901	4 8 8 0	4 2 1 1 5	1 7 5 5 7
		11902			
		11903			
Запасы (стр. 1210), в том числе:					
	СЫРЬЕ, МАТЕРИАЛЫ	12101	1 9 3 6 9 5	8 3 2 9 0 5	2 4 5 4 1 2
	ТОВАРЫ	12102	9 6 7 5 8	1 3 3 5 7 7	5 4 0 5 5 3
	ГОТОВАЯ ПРОДУКЦИЯ	12103	6 4 8 4	3 4 8 9	2 6 5 3 5
	РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ	12104	1 8	3 3 1	2 1 3
	ПРОЧИЕ ЗАПАСЫ	12105	4 2 4 1	1 7 9 0 7 5	1 1 2 7
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр. 1220), в том числе:					
	НДС	12201	6 8		
Дебиторская задолженность (стр. 1230), в том числе:					
	ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОКУПАТЕЛЕЙ И ЗАКАЗЧИКОВ	12301	2 7 6 1 2 0 1	4 7 4 7 9 3 3	3 0 2 2 4 4 3
	ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	12302	2 0 0 3 3 5	8 0 3 1 8 5	3 6 6 6 0 4
		12303			
		12304			
		12305			
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) (стр. 1240), в том числе:					
		12401			
		12402			
		12403			
Денежные средства и денежные эквиваленты (стр. 1250), в том числе:					
	РАСЧЕТНЫЕ СЧЕТА	12501	9 7 8 9	2 6 8 1 0	1 6 4 8 2
	КАССА	12502	2 6	1 3 0	5 3
Вписываемые показатели (стр. 1255), в том числе:					
		12551			
		12552			
Прочие оборотные активы (стр. 1260), в том числе:					
	НЕДОСТАЧИ И ПОТЕРИ ОТ ПОРЧИ ЦЕННОСТЕЙ	12601	1 2 5 0 5	3 4	
		12602			
		12603			





ИНН 3122000081
КПП 312250001 стр. 010



Отчет о финансовых результатах

Форма по ОКУД 0710002

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Выручка ²	2110	3 3 6 1 5 0 7	3 3 4 8 2 0 0
	Себестоимость продаж	2120	(3023432)	(2887152)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 3 8 0 7 5	4 6 1 0 4 8
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 3 8 0 7 5	4 6 1 0 4 8
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	1 2	
	Проценты к уплате	2330	(366913)	(317714)
	Прочие доходы	2340	6 5 9 9 0 8	4 1 0 7 2 1
	Прочие расходы	2350	(625466)	(549601)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5 6 1 6	4 4 5 4
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 3 2 0)	(7 6)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(9 9)	(4 5 3)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	9 7	(3 6 3)
	Прочее	2460	1 8 8	(9 1 5)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4 5 8 1	3 1 0 0
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода³	2500	4 5 8 1	3 1 0 0
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».



+



+



ИНН 3122000081
КПП 312250001 стр. 011



Расшифровка отдельных показателей отчета о финансовых результатах

Лист представляется при наличии расшифровок

Пояснения 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5
Выручка (стр. 2110), в том числе:				
	ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ (РАБОТ, УСЛУГ) СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА	21101	3 3 6 1 5 0 7	3 3 4 8 2 0 0
		21102		
Себестоимость продаж (стр. 2120), в том числе:				
	СЕБЕСТОИМОСТЬ ТОВАРА (ОАБОТ, УСЛУГ) СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА	21201	(3023432)	(2887152)
		21202		
Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100), в том числе:				
	ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	21001	3 3 8 0 7 5	4 6 1 0 4 8
		21002		
Коммерческие расходы (стр. 2210), в том числе:				
		22101		
Управленческие расходы (стр. 2220), в том числе:				
		22201		
Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200), в том числе:				
	ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ	22001	3 3 8 0 7 5	4 6 1 0 4 8
		22002		
Доходы от участия в других организациях (стр. 2310), в том числе:				
		23101		
Проценты к получению (стр. 2320), в том числе:				
	ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ ПО ЗАЙМАМ ВЫДАННЫМ	23201	1 2	
Проценты к уплате (стр. 2330), в том числе:				
	ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	23301	(366913)	(317714)
Прочие доходы (стр. 2340), в том числе:				
	ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА	23401	5 5 4 1 4	9 7 8 0 0
	ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	23402	6 0 4 4 9 4	3 1 2 9 2 1
		23403		
Прочие расходы (стр. 2350), в том числе:				
	ЦЕНА ПРИОБРЕТЕНИЯ РЕАЛИЗОВАННОГО ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА И РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ЕГО РЕАЛИЗАЦИЕЙ	23501	(4 8 5 2 4)	(7 8 2 9 5)
	ПРОЧИЕ ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	23502	(576942)	(475464)
		23503		



+



+

		ИНН 3122000081		
		КПП 312250001	Стр. 010	
		Форма по ОКУД 0710002		
Отчет о финансовых результатах				
Показатель ¹	Наименование показателя ²	Код строки ³	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
			4	5
	Выручка ³	2110	3 348 200	2 707 017
	Себестоимость продаж	2120	(2 887 152)	(2 459 774)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 61 048	2 472 43
	Коммерческие расходы	2210		
	Управленческие расходы	2220		
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 61 048	2 472 43
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	0	1 7672
	Проценты к уплате	2330	(317714)	(286571)
	Прочие доходы	2340	4 10 721	3 35525
	Прочие расходы	2350	(549601)	(309033)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 454	4 836
	Текущий налог на прибыль	2410	(76)	(95)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(453)	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	261
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(363)	363
	Прочие	2460	(915)	(1762)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 100	3 603
СПРАВОЧНО				
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
	Совокупный финансовый результат периода⁴	2500	3 100	3 603
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Примечания

1 Указываются номер счета по плану счетов и бухгалтерскому балансу в отчете о прибылях и убытках.
2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».



ИНН 3122000081
КПП 312250001 стр. 011



423a7137 50c10664 5a63a98a 8d4b5c7c

Расшифровка отдельных показателей отчета о финансовых результатах

Лист предоставляется при наличии расшифровок

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4	5
Выручка (стр. 2110), в том числе:				
	ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ (РАБОТ, УСЛУГ) СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА	21101	3348200	2707017
		21102		
Себестоимость продаж (стр. 2120), в том числе:				
	СЕБЕСТОИМОСТЬ ТОВАРА (РАБОТ, УСЛУГ) СОБСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА	21201	(2887152)	(2459774)
		21202		
Валовая прибыль (убыток) (стр. 2100), в том числе:				
	ВАЛОВАЯ ПРИВЫЛЬ	21001	461048	247243
		21002		
Коммерческие расходы (стр. 2210), в том числе:				
		22101		
Управленческие расходы (стр. 2220), в том числе:				
		22201		
Прибыль (убыток) от продаж (стр. 2200), в том числе:				
	ПРИВЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ	22001	461048	247243
		22002		
Доходы от участия в других организациях (стр. 2310), в том числе:				
		23101		
Проценты к получению (стр. 2320), в том числе:				
	ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ ПО ЗАЙМАМ ВЫДАННЫМ	23201	0	17672
Проценты к уплате (стр. 2330), в том числе:				
	ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	23301	(317714)	(286571)
Прочие доходы (стр. 2340), в том числе:				
	ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА	23401	97800	309756
	ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	23402	312921	25769
		23403		
Прочие расходы (стр. 2350), в том числе:				
	НАЛОГИ И СБОРЫ	23501	(0)	(270)
	ЦЕНА ПРИОБРЕТЕНИЯ РЕАЛИЗОВАННОГО ПРОЧЕГО ИМУЩЕСТВА И РАСХОДЫ, СВЯЗАННЫЕ С ЕГО РЕАЛИЗАЦИЕЙ	23502	(78295)	(234626)
	ПРОЧИЕ ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	23503	(475464)	(74137)



+

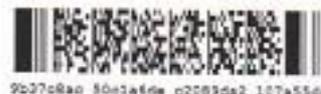


+



ИНН 3122000081

КПП 312250001 стр. 012



Расшифровка отдельных показателей отчета о финансовых результатах

Лист представляется при наличии расшифровки

Показатели	Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4	5
Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 2360), в том числе:				
_____	ПРИВЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	23001	4 4 5 4	4 8 3 6
_____		23002		
В том числе постоянные налоговые обязательства (активы) (стр. 2421), в том числе:				
_____	ПОСТОЯННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (АКТИВЫ)	24211	(4 5 3)	5 4 3
Изменение отложенных налоговых обязательств (стр. 2430), в том числе:				
_____	ИЗМЕНЕНИЕ ОТЛОЖЕННЫХ НАЛОГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	24301	0	2 6 1
Изменение отложенных налоговых активов (стр. 2450), в том числе:				
_____		24501		
Прочее (стр. 2460), в том числе:				
_____	ПЕНЯ, УТОЧНЕННЫЙ НАЛОГ	24601	(9 1 5)	(1 7 6 2)
_____		24602		
_____		24603		
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2510), в том числе:				
_____		25101		
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода (стр. 2520), в том числе:				
_____		25201		

