

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФГБОУ ВО «ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ АРХИТЕКТУРЫ И СТРОИТЕЛЬСТВА»

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

КАФЕДРА «ЭКОНОМИКА, ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВОМ»

Допустить к защите:
Зав. кафедрой «Экономика,
организация и управление
производством»
д.э.н., проф. Б.Б. Хрусталева

_____ *подпись* _____ 2017
_____ *число* _____ *месяц* _____ *год*

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

Тема: Повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности
ООО «Агро-Камешкир», с. Болтино, Пензенская область

Автор: Тюгаева Дина Кяшафовна
фамилия, имя, отчество полностью *подпись*

Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика»
шифр и наименование направления подготовки

Обозначение: 2069059-38.03.01-130150 -2017 Группа ЭК-43
номер

Руководитель к.э.н., доцент Е.В. Духанина
ученое звание, должность *подпись* *инициалы, фамилия*

Консультанты по разделам:

1. Теоретическое и методологическое Е.В. Духанина
обоснование проблемы исследования *подпись* *инициалы, фамилия*

2. Анализ деятельности по проблеме Е.В. Духанина
исследования

3. Разработка рекомендаций по улучшению Е.В. Духанина
деятельности предприятия

Нормоконтролер С.Ю. Глазкова
подпись *инициалы, фамилия*

Пенза 2017

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	7
1.1 Сущность, понятия, определения.....	7
1.2 Методы анализа финансово- хозяйственной деятельности.....	14
1.3 Подходы к управлению финансово- хозяйственной деятельности предприятия.....	35
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «АГРО-КАМЕШКИР»	40
2.1 Характеристика предприятия.....	40
2.2 Вертикально-горизонтальный анализ баланса.....	45
2.3 Анализ финансовых результатов.....	51
2.4 Анализ финансовой устойчивости.....	61
2.5 Анализ эффективности использования производственных ресурсов.....	74
2.6 Анализ деловой активности.....	78
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ	83
3.1 Рекомендации по сокращению длительности финансового цикла.....	83
3.2 Рекомендации по управлению прибылью предприятия и их экономическое обоснование.....	89
3.3 Рекомендации по повышению эффективности использования основных фондов и их экономическое обоснование	92
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	96
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	99
ПРИЛОЖЕНИЯ	103

ВВЕДЕНИЕ

Вопрос эффективности решается на всех уровнях экономики, как в обществе в целом, так и в отдельных предприятиях и их хозяйственных подразделениях. На всех стадиях категория результативности связана между ресурсами и целями производства. Потому как требования общества неограниченные, а ресурсы ограничены, то появляется проблема предельного удовлетворения спроса путем полного применения ресурсов.

Основной целью любой коммерческой организации является извлечение прибыли. Нужный размер прибыли предоставляет возможность решить ряд задач, поддерживающих стабильность и эффективность определенного бизнеса. Соотнося прибыль и затраты, можно сделать вывод о результативности деятельности предприятия.

Развитие рыночной экономики повышает уровень обязательств и независимость организаций каждой формы собственности в принятии решений по получению эффекта от их финансово-хозяйственной деятельности.

Рыночная экономика и новейшие формы хозяйствования решают ряд важных задач по усовершенствованию теории, методологии и методики экономической эффективности организации, раскрытию причинно-следственного механизма формирования эффективности производства, его критериев и оценок. Правила анализа и оценки законов формирования экономической эффективности на современном этапе должны исследоваться с позиций системного подхода. При этом качественные и количественные приемы анализа отмеченных законов лучшим образом подходят при использовании прикладных аспектов статистического моделирования экономических показателей.

На сегодняшний день требуется разработка целого ряда задач, которые связаны с особенностями исследования конкретных научно-теоретических и практических задач повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности в условиях современных рыночных отношений.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что современная рыночная экономика связана с необходимостью повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе систематического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет вырабатывать нужную стратегию и тактику развития предприятия, на основе которых формируется производственная программа, выявляются резервы повышения эффективности производства.

Цель анализа предполагает не только установку и оценку эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, но проведение регулярной работы, которая направлена на ее улучшение.

Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации предоставляет возможность увидеть, по каким направлениям можно продолжать работать, указывает на наиболее сильные и слабые стороны в финансовом состоянии организации. В соответствии с этим результаты анализа отвечают на вопрос, каковы важнейшие методы улучшения финансового состояния организации в конкретный период его деятельности. Но основная цель анализа заключается в своевременном определении и ликвидации недостатков в финансовой деятельности, и в нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Над анализом эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации работают руководители и соответствующие службы организации, а так же учредители и инвесторы для определения эффективности использования ресурсов, банки для оценки условий предоставления кредита и исследования степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции, с целью выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д.

Финансовые результаты деятельности предприятия определяются в первую очередь качественными показателями выпускаемой продукции предприятия и уровнем спроса на данную продукцию, потому что основную массу в структуре финансовых результатов образует прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг).

Цель выпускной квалификационной работы (ВКР) – разработка рекомендаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для осуществления поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Изучить теоретические аспекты повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
2. Проанализировать показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
3. Разработать рекомендации по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
4. Рассчитать экономический эффект от предложенных рекомендаций.

Объектом исследования является ООО «Агро-Камешкир».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ООО «Агро-Камешкир».

Информационной базой исследования стали бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об отраслевых показателях деятельности организаций агропромышленного комплекса, отчет о сельскохозяйственной технике и энергетике и т.д.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВО–ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, понятия, определения

В процессе работы каждое предприятие как сложная производственно-экономическая система осуществляет много определенных видов деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает стратегию развития, которая основывается на спросе на производимую продукцию (работу, услугу) и необходимости устойчивого роста прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства.

Финансово-хозяйственная деятельность— это поэтапно осуществляемый процесс практической реализации функций предприятия, которые связаны с формированием и использованием его финансовых ресурсов для обеспечения экономического и социального развития [48]. Она осуществляется на всех стадиях жизненного цикла предприятия. Процесс осуществления финансово-хозяйственной деятельности организации характеризуется широким спектром его финансовых отношений с различными субъектами хозяйствования системы страны.

Финансово-хозяйственная деятельность организации характеризуется в первую очередь, объемом и ассортиментом производимой продукции, работ и услуг, а также объемом реализации в стоимостном выражении. Объем производимой продукции находится в непосредственной зависимости от наличия, качества, изношенности производственных мощностей, наличия нужного сырья, материалов, полуфабрикатов и комплектующих, промышленно-производственного персонала необходимой квалификации, вариантов сбыта продукции.

А количество выпускаемой продукции, равным образом, оказывает влияние на все прочие стороны финансово-хозяйственной деятельности субъекта—

себестоимость производимой продукции, прибыль, рентабельность производства, финансовая устойчивость предприятия.

Финансово-хозяйственная деятельность организаций– это целенаправленная деятельность на основе принимаемых решений, каждое из которых рационализируется на основе интуиции или вычислений [29].

Главной целью финансовой деятельности является получение максимально допустимого эффекта. В ходе достижения данной цели предприятию нужно решить следующие задачи:

- поиск ресурсов, которые необходимы для обеспечения процесса производства, и управление ими;
- координация и реализация производственно-технологического процесса;
- получение максимального эффекта.

К основным задачам регулирования финансово-хозяйственной деятельностью можно отнести: планирование, контроль, корректировка, анализ, рост эффективности.

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности– это результат предприятия, который получен в процессе изменения определённых ресурсов в конечную продукцию. Степень эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации характеризуется уровнем его результатов, финансового состояния и затрат. Именно поэтому для того, чтобы выявить уровень эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, нужно рассчитать ряд показателей, которые характеризуют его результативность, финансовое состояние и затратоёмкость.

Цель любой коммерческой деятельности заключается в достижении экономического эффекта в виде прибыли.

Эффект (от лат. *effectus* – «исполнение», «действие») – результат, следствие каких-либо факторов и действий.

Экономический эффект– это разность между результатами экономической деятельности и затратами, которые совершены для их получения. Если эффект от экономической деятельности превышает расходы, то имеется положительный

результат (например, прибыль); в противоположном случае– отрицательный (например, убытки). Эффект как разница между стоимостью продукта и затратами на его производство возникает в двух случаях: во-первых, когда возрастает объем производства; во-вторых, когда сокращаются затраты [50].

Разница экономической эффективности от экономического эффекта состоит в том, что она не абсолютная, а относительная величина, наиболее известный метод ее определения заключается в делении величины эффекта на величину затрат. Следовательно, чем больше экономический эффект и меньше произведенные для этого затраты ресурсов, тем выше эффективность.

Для определения сущности финансово-хозяйственной деятельности предприятия следует определить основные составляющие его элементов. К таким элементам относятся: финансы предприятия, структура средств предприятия, цели финансового анализа, объекты и предметы анализа.

Финансы предприятия– это финансовые или денежные связи, которые возникают в процессе формирования основного и оборотного капитала, фондов денежных средств организаций, их порядок и использование [51].

Финансы организаций создаются в процессе финансово-хозяйственной деятельности. Они связаны с образованием собственных средств и использованием собственных и заемных средств.

Суть финансов проявляется в их функциях:

1) Распределительная функция, где формируется первоначальный капитал, который образуется за счет вкладов учредителей, распределяется ВВП в стоимостном выражении, определяются основные стоимостные пропорции в процессе распределения доходов и финансовых ресурсов, обеспечивается рациональное сочетание интересов отдельных товаропроизводителей, предприятий и государства в целом.

2) Контрольная функция заключается в стоимостном учете затрат на производство и реализацию продукции, выполнении работ, оказании услуг, формировании доходов предприятия и их использовании. Финансовый контроль за деятельностью субъекта хозяйствования выполняют субъект хозяйствования,

акционеры и владельцы контрольного пакета акций, налоговые органы, контрольно-ревизионная служба Министерства Финансов РФ, коммерческие банки, независимые аудиторские компании.

Все правила организации финансов предприятий находятся в постоянном развитии и для их реализации в каждой конкретной экономической ситуации применяются свои формы и способы, которые соответствуют состоянию производственных сил и производственных отношений в обществе.

Так автор книги «Анализ финансовой отчетности организаций», Селезнева Н.Н. дает следующее определение финансам: «Финансы хозяйствующего субъекта— это объективная экономическая, которая отражает процесс управления ограниченными финансовыми ресурсами, возникающими в процессе его производственной, инвестиционной и финансовой деятельности в течение определенного периода» [46].

Финансовая устойчивость организации в большей степени зависит от того, каким имуществом владеет организация, в какие активы вложен капитал, и какой доход они ему приносят.

Данные о размещении капитала, который имеется у предприятия, находятся в активе баланса. Каждой форме размещенного капитала соответствует определенная статья баланса. По этим данным можно определить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляют основные средства предприятия, а какую— оборотные средства.

Основные средства предприятия— это часть имущества, которая используется неоднократно в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг или для управленческих нужд предприятия в течение периода, который превышает 12 месяцев.

К основным средствам относятся следующие их виды:

- здания;
- сооружения;
- рабочие и силовые машины и оборудование;
- измерительные и регулирующие приборы и устройства;

- вычислительная техника;
- транспортные средства;
- инструмент;
- производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности;
- продуктивный и племенной скот;
- многолетние насаждения и прочие основные фонды.

Оборотные средства – это совокупность денежных средства предприятия, необходимых для формирования и обеспечения кругооборота производственных оборотных фондов и фондов обращения. Рассмотрим состав оборотных средств на рисунке 1.1.

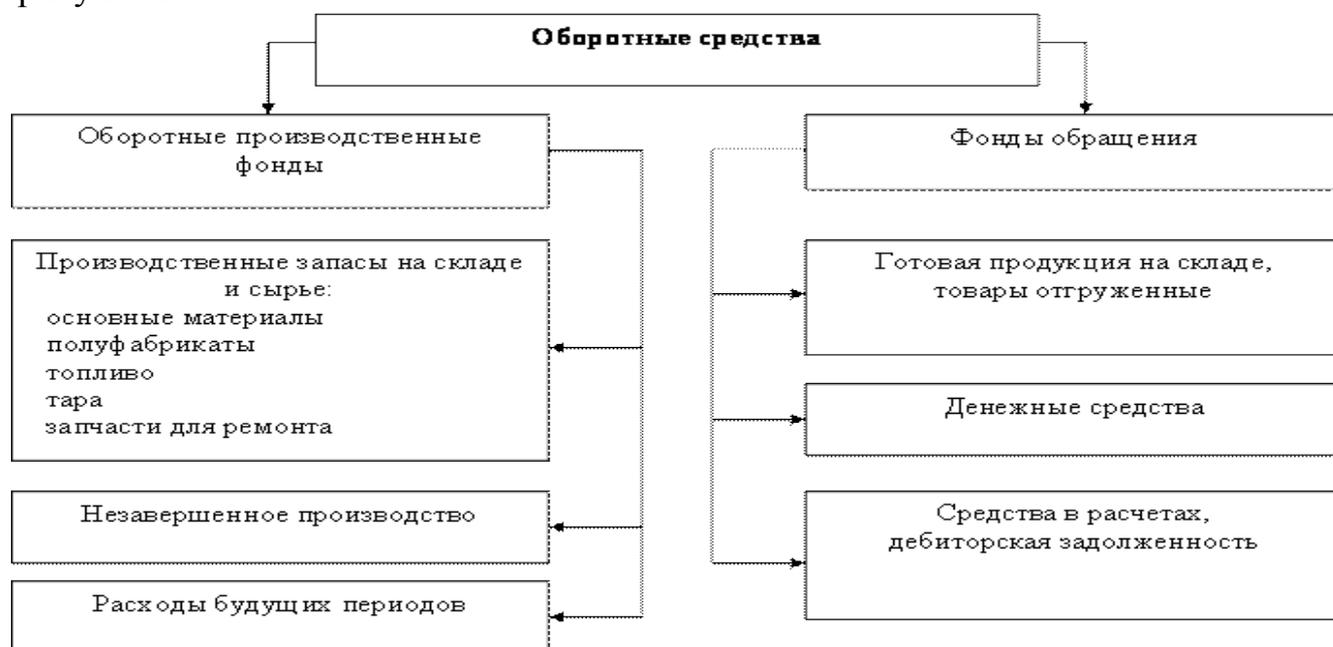


Рисунок 1.1 – Состав и размещение оборотных средств

Следующими ключевыми понятиями являются цель финансового анализа, объекты и предметы анализа. Так, по мнению Стражева В.П., главной целью оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия является получение незначительного числа ключевых параметров, которые дают объективную и точную картину финансового состояния предприятия.

Целью финансового анализа является оценка финансовых параметров деятельности организации.

Результаты финансового анализа дают нужную информацию о состоянии объекта анализа и служат основой для принятия управленческих решений.

Задачами финансового анализа являются:

- определение текущего финансового состояния организации;
- выявление и оценка изменений финансового состояния;
- выявление и оценка основных факторов, которые вызывают изменения финансового состояния;
- построение прогноза изменения финансового состояния в будущем.

Предмет финансового анализа – это отношения между отдельными подразделениями предприятия в сфере управления финансами, а также финансовые отношения предприятия с внешними контрагентами.

Объект финансового анализа – это финансово-хозяйственная деятельность организации, а также процессы, которые связаны с изменением:

- собственного и заемного капитала;
- активов организации;
- доходов и расходов организации;
- денежных потоков организации и др.

Таким образом, элементы финансового анализа применяются сегодня в качестве цели, которая отражает направление развития предприятия. Они входят в программу развития предприятия, показывают конечное значение осуществления комплекса стратегических и тактических задач.

Важную роль в связи с вышесказанным имеют анализ финансовых результатов, прогнозирование результатов деятельности предприятий, а так же роль финансовых результатов применительно к задаче управления предприятием.

Принятые решения по результатам финансового анализа должны быть направлены, во-первых, на формирование финансовых ресурсов для развития предприятия, в целях обеспечения роста рентабельности, инвестиционной привлекательности, то есть улучшения финансовой устойчивости предприятия [28].

Следует также отметить, что мнения экономистов на проблему определения экономической сущности понятий невероятно разнообразны. В современных условиях перехода России к рыночным отношениям проблема определения сущности различных показателей, которые относятся к финансовым результатам деятельности предприятия, весьма актуальна, так как зачастую даже в нормативных актах, которые регулируют бухгалтерский учет и налогообложение, даются различные трактовки одного и того же понятия.

Общие понятия финансовой устойчивости систематизированы в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Общие понятия финансовой устойчивости

Автор	Определение
1	2
Канке А. А., Кошечкина И. П.	Финансовая устойчивость предприятия – это определенное состояние счетов предприятия, которые гарантируют его постоянную платежеспособность [27].
Селезнева Н. Н.	Финансовая устойчивость предприятия – это состояние финансов организации, гарантирующее постоянную платежеспособность хозяйствующего субъекта, который за счет собственных средств покрывает вложенные в активы средства, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам [46].
Савицкая Г. В.	Финансовая устойчивость предприятия – это способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, которое гарантирует его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска [45].
Абрютина М. С.	Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, обеспечивающее развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска [5].
Бочаров В.В.	Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние денежных ресурсов организации, обеспечивающее развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска [17].
Балабанов И. Т.	Финансовая устойчивость предприятия – это способность хозяйствующего субъекта за счет собственных средств покрывать средства, которые вложены в активы (оборотные средства, основные фонды, нематериальные активы), не допускать неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачиваться в срок по своим обязательствам.

Окончание таблицы 1.1

1	2
Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С.	Финансовая устойчивость предприятия- это определенное состояние счетов предприятия, которое гарантирует постоянную платежеспособность.
Чуев И. Н, Чуева Л. Н.	Финансовая устойчивость предприятия- это внутренняя сторона финансового состояния предприятия, которая обеспечивает стабильную платежеспособность в перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков.
Донцова Л.В., Никифорова Н.А.	Финансовая устойчивость предприятия– это характеристика стабильности финансового положения предприятия, которая обеспечивается высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых им финансовых средств [23].

Исходя их данных определений различных авторов по вопросу о финансовой устойчивости предприятия, можно заметить, что они не учитывают специфику отраслевой принадлежности предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия АПК– это способность организации агро-промышленного комплекса осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в пространстве и во времени с соблюдением финансового равновесия между собственными и заемными средствами, при этом сохраняя достаточный уровень платежеспособности, ликвидности, конкурентоспособности, деловой активности с учетом отраслевых особенностей и общей стратегии развития АПК региона.

1.2 Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности

Главной целью анализа финансово-хозяйственной деятельности организации является получение объективной оценки их платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и эффективности деятельности.

Оптимальный перечень показателей, которые наиболее объективно отражают тенденции финансового состояния, формируется каждым предприятием самостоятельно.

В экономической теории выделяют следующие группы показателей, которые используются в финансовом анализе:

– количественные и качественные. К количественным показателям относят показатели, которые отражают количественную характеристику объекта или процесса. Например: объем выручки. К качественным показателям относят показатели, которые отражают существенную определенность объекта или процесса. Например: доходность. Количественные и качественные показатели тесно взаимосвязаны и используются в комплексе, что обеспечивает всестороннюю оценку полученных результатов;

– абсолютные и относительные. Абсолютные показатели выражаются в стоимостных и натуральных измерителях, а относительные – в процентах и индексах. Относительные показатели рассчитываются делением одного показателя на другой. Например, фондоотдача;

– приватные (неофициальные) и обязательные. Приватные показатели разрабатываются самой организацией, а обязательные – утверждаются вышестоящими органами;

– частные и обобщающие (интегральные). Обобщающие показатели – это показатели, с помощью которых даются сводные характеристики состояния анализируемого объекта. Частные показатели характеризуют отдельные составляющие объекта.

– плановые и нормативные. Плановые – расчетные показатели, которые используются при составлении различного рода планов и бюджетов. Нормативные показатели – это показатели, которые имеют расчетное или определяемое числовое выражение.

При проведении финансового анализа целесообразно использовать всю совокупность этих показателей, что позволяет обеспечить всесторонность исследования хозяйственных процессов и явлений.

Кроме того, изучение каждого показателя во взаимосвязи с другими позволяет выявить факторы, влияющие на их изменение, определить доминирующие из них и количественно измерить зависимость между каждым фактором и результатным показателем, а также между самими факторами.

При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности организации используется обширная совокупность методов и приемов, которые заимствованы из различных наук и систематизированы в рамках аналитических расчетов.

Разные ученые-специалисты предлагают разные методики финансового анализа. В данной работе мы раскроем основные из этих анализов.

Одним из инструментов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является вертикальный и горизонтальный анализ.

Горизонтальный и вертикальный анализы дополняют друг друга, поэтому следует строить аналитические таблицы, которые содержат как структуру, так и динамику изменения показателей. Цель горизонтального анализа – выявить абсолютные и относительные изменения величин различных финансовых показателей за определенный период и дать им оценку. В основе горизонтального анализа лежит построение аналитической таблицы, содержащей наряду с абсолютными и относительными показателями. Цель вертикального анализа заключается в расчете удельного веса отдельных показателей в общем итоге и оценке их колебаний.

Для анализа структуры и динамики изменения финансового состояния предприятия используют аналитический баланс. Его можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей, дополнения его показателями структуры и динамики. При формировании аналитического баланса сохраняется структура исходной отчетной формы. Аналитический баланс выгоден тем, что с его помощью можно классифицировать произведенные расчеты, оценить изменение имущества организации, сделать вывод о том, какие источники явились притоком новых средств и в какие активы эти средства вложены.

Важный акцент при анализе баланса нужно уделять элементам, которые имеют немалый удельный вес, и элементам, которые изменяются скачкообразно. Вертикально-горизонтальный анализ изменения состава и структуры имущества помогает определить размер абсолютного и относительного прироста или снижения всего имущества организации и отдельных его видов.

Анализ объединенного баланса предприятия дает предельную наглядность и удобство в получении ряда показателей финансового состояния организации, к которым относятся следующие:

- общую стоимость активов;
- стоимость внеоборотных активов;
- стоимость оборотных активов;
- стоимость материальных оборотных средств;
- величину собственного капитала;
- величину заемного капитала;
- величину собственных средств в обороте;
- величину рабочего капитала.

По данным аналитического баланса можно оценить и изменение валюты баланса, сопоставляя показатели на конец и начало анализируемого периода. Причем рост валюты баланса не всегда положительный момент. Нужно обязательно узнать и оценить факторы, которые объясняют это увеличение.

Среди различных факторов роста стоимости имущества предприятия важно принимать во внимание:

- влияние инфляции;
- влияние переоценки стоимости основных фондов;
- влияние инфляционных процессов.

Уменьшение валюты баланса в абсолютном выражении за отчетный период может говорить о сокращении хозяйственного оборота предприятия, что вызывает осложнение с платежеспособностью.

$$\begin{aligned} \text{Валюта баланса} &= \text{Всего активов} = \text{Всего пассивов} = \\ &= \text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы} = \\ &= \text{Собственный капитал} + \text{Заемный капитал} \end{aligned}$$

В ходе финансовой деятельности могут исследоваться ряд показателей и направлений. На первом этапе можно провести анализ финансовых результатов. Финансовым результатом предприятия является прибыль, которая находит

отражение в системе планирования всего предприятия через постановку целей и стоимостные категории. В рамках анализа финансовых результатов нужно уделять внимание анализу показателей прибыли, рентабельности и денежных потоков.

Денежный поток– это совокупность поступлений, которые распределены во времени и выплат денежных средств, которые генерируют в процессе ее финансовой деятельности.

Главная цель анализа денежных потоков– это определение степени полноты образования денежных средств, эффективности их использования, а также сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков организации по объему и во времени.

Доходами признается рост экономических выгод в результате притока активов и/ или погашения обязательств, которые приводят к росту капитала организации, за исключением вкладов участников.

В зависимости от характера доходов, условий их получения и направлений деятельности организации доходы подразделяются на:

- Доходы по обычным видам деятельности– выручка от продажи продукции и товаров; поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.
- Операционные доходы– доходы, не связанные с предметом деятельности организации. Например: поступления, которые связаны с предоставлением за плату во временное пользование активов организации.
- Внереализационные доходы– доходы, которые возникают в связи с хозяйственными операциями и фактами хозяйственной жизни, не относящимися к обычным видам деятельности и прочей операционной деятельности, и непосредственно не связаны с процессом производства и обращения. Например: штрафы, пени.

Расходами признается снижение экономических выгод в результате выбытия активов и/или возникновения обязательств, которые приводят к снижению капитала организации, за исключением снижения вкладов по решению собственников имущества.

В зависимости от формы расходов, условий осуществления и направлений деятельности организации расходы подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- операционные расходы;
- внереализационные расходы.

Эффект от производственной, инвестиционной и финансовой деятельности организации характеризуется ее финансовыми результатами. Главный финансовый результат – это прибыль, которая обеспечивает производственное и социальное развитие предприятия.

Анализ прибыли проводится в следующих направлениях:

- оценка выполнения плана по прибыли;
- оценка изменения величины прибыли в структуре и в динамике;
- оценка влияния факторов, формирующих прибыль.

Прибыль – это чистый доход, который получает организация после реализации продукции в качестве вознаграждения за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности.

Прибыль – положительный финансовый результат, убыток – отрицательный.

Прибыль характеризует различные аспекты деятельности организации. В частности, прибыль – это:

- цель возникновения и функционирования бизнеса;
- показатель качества бизнеса;
- источник развития и роста рыночной стоимости организации;
- показатель платежеспособности и кредитоспособности;
- показатель конкурентоспособности;
- показатель инвестиционной привлекательности.

Прибыль – основной показатель, характеризующий финансовый результат деятельности предприятия. Увеличение прибыли определяет увеличение возможностей организации, повышает степень ее деловой активности. В зависимости от величины прибыли рассчитываются доля доходов учредителей и

собственников, размеры дивидендов и других доходов. По прибыли также рассчитывается рентабельность собственных и заемных средств, основных фондов, всего авансированного капитала и каждой акции.

Для того чтобы провести совокупный анализ прибыли нужно раскрыть механизм ее формирования, определить долю каждого из факторов, которые влияют на ее увеличение или уменьшение. При анализе можно использовать различные группировки показателей прибыли. В основе этих группировок лежат цели и задачи, решаемые в процессе аналитических процедур пользователями конечных результатов этого анализа.

Использование этих группировок позволяет подробно проанализировать показатели прибыли и определить, насколько эта ситуация позволяет обеспечить решение задач организации, которые направлены на достижение:

- максимальной прибыли, соответствующей ресурсам организации и конъюнктуре рынка;
- оптимального соотношения между уровнем прибыли и уровнем допустимого риска;
- достаточного объема инвестиций для развития бизнеса;
- выплат необходимого уровня дохода собственникам организации.

Рассмотрим порядок определения показателей прибыли организации:

- Валовая прибыль = Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) – Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг.

В себестоимость продукции включаются прямые материальные затраты, прямые расходы на оплату труда, а также косвенные общепроизводственные расходы. Валовая прибыль – это показатель результативности работы производственных подразделений предприятия.

- Прибыль от продаж = Валовая прибыль – Коммерческие расходы – Управленческие расходы.

Прибыль от продаж определяется вычитанием из валовой прибыли текущих периодических расходов, в число которых включаются коммерческие и управленческие расходы. Прибыль от продаж – это показатель экономической результативности основной деятельности организации.

– Прибыль до налогообложения = Прибыль от продаж + Проценты к получению – Проценты к уплате + Доходы от участия в других организациях + Прочие операционные доходы – Прочие операционные расходы + Внереализационные доходы – Внереализационные расходы.

Прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) – это алгебраическая сумма прибылей от основной и финансовой деятельности, а также прочих внереализационных доходов и расходов. Прибыль до налогообложения – это показатель экономической результативности всей финансово-хозяйственной деятельности организации.

– Чистая прибыль = Прибыль до налогообложения ± Отложенные налоговые активы – Отложенные налоговые обязательства – Текущий налог на прибыль.

Чистая прибыль отчетного года получается вычитанием из прибыли до налогообложения текущего налога на прибыль и иных обязательных платежей из прибыли, а также величины отложенных налоговых активов и прибавлением отложенных налоговых обязательств. Текущий налог на прибыль учитывает отложенные налоговые активы (+) и обязательства (-), если таковые имеют место.

Под отложенным налоговым активом, согласно ПБУ 18/02, понимается та часть налога на прибыль, которая должна привести к снижению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем (или последующих) за отчетным периоде. Отложенные налоговые обязательства равны величине отложенного налога на прибыль, которая должна привести к росту налога на прибыль, которая подлежит уплате в бюджет в следующем (или последующих) за отчетным периоде.

В общем виде экономическая результативность и эффективность деятельности организации измеряется с помощью абсолютных и относительных

показателей. При этом принято различать понятия экономический эффект и экономическая эффективность.

Экономический эффект – экономическая категория, характеризующая абсолютный результат деятельности.

Экономическая эффективность – экономическая категория, которая характеризует отношение полученного эффекта к затратам, произведенным для его достижения. Значит, экономическая эффективность организации выражается показателями рентабельности. При этом вычисление большей части показателей рентабельности в качестве полученного эффекта выступает показатель чистой прибыли, однако может использоваться и другие виды прибыли.

Систему показателей рентабельности можно представить следующим образом:

1. Рентабельность продаж:

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} * 100 \% , \quad (1.1)$$

где ЧП – чистая прибыль;

В – выручка.

2. Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения (по бухгалтерской прибыли):

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{ПН}}{\text{В}} * 100 \% , \quad (1.2)$$

где ПН – прибыль (убыток) до налогообложения.

3. Рентабельность продаж по прибыли от продаж:

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{П}_{\text{пр}}} * 100 \% , \quad (1.3)$$

где $\text{П}_{\text{пр}}$ – прибыль (убыток) от продаж.

4. Рентабельность продукции:

$$R_{\text{пр}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{С/С}} * 100 \% , \quad (1.4)$$

где С/С – себестоимость продаж.

5. Рентабельность активов:

$$P_a = \frac{\text{ЧП}}{A} * 100 \% , \quad (1.5)$$

где А– средняя стоимость активов за расчетный период.

6. Рентабельность внеоборотных активов:

$$P_{ва} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ВА}} * 100 \% , \quad (1.6)$$

где ВА– средняя стоимость внеоборотных активов за расчетный период.

7. Рентабельность оборотных активов:

$$P_{оа} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОА}} * 100 \% , \quad (1.7)$$

ОА– средняя стоимость оборотных активов за расчетный период.

8. Рентабельность чистого оборотного капитала:

$$P_{чок} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ЧОК}} * 100 \% , \quad (1.8)$$

где ЧОК– средняя величина чистого оборотного капитала за расчетный период
(ЧОК = оборотные активы – краткосрочные обязательства).

9. Рентабельность собственного капитала:

$$P_{ск} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} * 100 \% , \quad (1.9)$$

где СК – средняя стоимость собственного капитала за расчетный период.

Следующим этапом может быть анализ финансовой устойчивости.

Внешнее проявление финансовой устойчивости– платежеспособность, то есть возможность наличными ресурсами вовремя ликвидировать свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности важен организации не только для оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних банков. Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов.

Критерии оценки финансового положения предприятия– это ликвидность и платежеспособность.

Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более широкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность, также ликвидность определяет не только текущее состояние расчетов, но и будущее.

Ликвидностью актива— это способность активов легко превращаться в наличные деньги.

Различают две разновидности ликвидности активов:

Срок действия актива— актив считается ликвидным, если срок его действия заканчивается через короткий временной промежуток.

«Рыночность» актива— актив считается ликвидным, если он легко реализуется на рынке без заметной потери в цене.

Ликвидность баланса представляет собой степень покрытия обязательств предприятия ее активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

При анализе ликвидности баланса выполняется сравнение активов, которые сгруппированы по степени их ликвидности с обязательствами по пассиву, расположенными по срокам их погашения.

По степени ликвидности активы организации делятся на следующие основные группы:

- Наиболее ликвидные активы (А1): денежные средства + краткосрочные финансовые вложения.
- Быстрореализуемые активы (А2): краткосрочная дебиторская задолженность.
- Медленнореализуемые активы (А3): запасы + НДС по приобретенным ценностям + долгосрочная дебиторская задолженность + прочие оборотные активы.
- Труднореализуемые активы (А4): внеоборотные активы.

В целях осуществления анализа зависимости от сроков погашения обязательств пассивы делятся на следующие группы:

- Наиболее срочные обязательства (П1): кредиторская задолженность.

- Краткосрочные пассивы (П2): краткосрочные займы и кредиты (кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев), задолженность по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства.
- Долгосрочные пассивы (П3): долгосрочные обязательства.
- Постоянные пассивы (П4): капитал и резервы + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов и платежей.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие неравенства:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

Теоретически недостаток средств по одной группе активов возмещается избытком средств по другой. Но на практике менее ликвидные активы постоянно не могут идентично заменить более ликвидные.

Ликвидность предприятия представляет собой присутствие у предприятия в достаточном количестве оборотных средств для погашения хотя бы краткосрочных обязательств и с нарушением сроков погашения, которые предусмотрены контрактами.

$$\text{Текущая ликвидность} = (A1+A2) - (П1+П2)$$

Сравнение первой и второй групп активов и пассивов позволяет дать оценку текущей ликвидности организации, то есть ее платежеспособность (+) или неплатежеспособность (–) на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

$$\text{Перспективная ликвидность} = A3 - П3$$

Сравнение третьей группы активов и пассивов позволяет дать оценку перспективной ликвидности организации, то есть прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Для более высококачественной и комплексной оценки ликвидности предприятия кроме абсолютных показателей ликвидности баланса необходимо использовать финансовые коэффициенты. Целью расчета коэффициентов ликвидности является оценка соотношений различных видов оборотных активов и краткосрочных обязательств для их возможного последующего погашения. Расчет показателей основывается на том, что различные виды оборотных активов имеют различную степень ликвидности в случае их возможной реализации. Поэтому, для оценки ликвидности и платежеспособности используются коэффициенты, различающиеся исходя из порядка включения их в расчет ликвидных средств, которые рассматриваются в качестве покрытия краткосрочных обязательств.

Для анализа и оценки уровня ликвидности организации используются следующие коэффициенты:

Общий коэффициент ликвидности баланса $K_{\text{общ_л}}$ – это отношение суммы всех ликвидных средств организации к сумме всех платежных обязательств.

$$K_{\text{общ_л}} = \frac{A1+0,5A2+0,3A3}{П1+0,5П2+0,3П3}, \quad (1.10)$$

где $A1$ – Наиболее ликвидные активы

$A2$ – Быстрореализуемые активы

$A3$ – Медленнореализуемые активы

$П1$ – Наиболее срочные обязательства

$П2$ – Краткосрочные пассивы

$П3$ – Долгосрочные пассивы

Рекомендуемое значение: 1 – 2,5

Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{\text{абс_л}}$ – показывает какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время (на дату составления баланса).

$$K_{\text{абс_л}} = \frac{ДС+КФВ}{КО} = \frac{A1}{П1+П2}, \quad (1.11)$$

где $ДС$ – денежные средства;

$КФВ$ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение $> 0,2 - 0,5$. Низкое значение указывает на снижение платежеспособности.

Коэффициент срочной ликвидности (коэффициент «критической оценки») $K_{ср_л}$ – это прогнозируемые платежные возможности организации при условиях современного проведения расчетов с дебиторами. Показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть незамедлительно погашена за счет денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и средств в расчетах:

$$K_{ср_л} = \frac{ДС+КФВ+КДЗ}{КО} = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (1.12)$$

где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Рекомендуемое значение $0,7-1$. Низкое значение указывает на неизбежность регулярной работы с дебиторами, чтобы обеспечивать ее превращение в денежные средства.

Коэффициент текущей ликвидности $K_{тл}$ – это достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств. Характеризует также запас финансовой прочности вследствие избытка оборотных активов над краткосрочными обязательствами:

$$K_{тл} = \frac{ОА}{КО} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (1.13)$$

Рекомендуемое значение $2- 3,5$. Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств $K_{лмс}$ – показывает степень зависимости платежеспособности организации от материальных запасов с точки зрения мобилизации денежных средств для ликвидации краткосрочных обязательств:

$$K_{лмс} = \frac{З}{КО}, \quad (1.14)$$

где З – запасы товарно-материальных ценностей.

Рекомендуемое значение 0,5-0,7. Нижняя граница характеризует достаточность мобилизации запасов для покрытия краткосрочных обязательств.

Платежеспособность — это возможность предприятия рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам. Значит, платежеспособным является предприятие, у которого активы больше, чем внешние обязательства. И.А. Бланк дает следующее определение платежеспособности: «Платежеспособность— это способность организации в положенный срок рассчитаться по своим текущим обязательствам при помощи оборотных активов разного уровня ликвидности».

$$OA \geq KO,$$

где OA – оборотные активы;

KO – краткосрочные обязательства.

Частным случаем платежеспособности предприятия является соблюдение следующего условия:

$$ЧОК \geq КЗ,$$

где КЗ – кредиторская задолженность.

В ходе анализа платежеспособности нужно установить достаточность денежных средств на основе анализа денежных потоков: приток денежных средств должен обеспечивать покрытие текущих обязательств организации.

Коэффициент общей платежеспособности $K_{\text{общ_пл}}$ рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{общ_пл}} = \frac{BA+OA}{\text{Кап.и резервы+ДО+КО}-\text{Доходы буд.периодов} , -\text{резервы предстоящих расходов}} \quad (1.15)$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента: $K_{\text{общ_пл}} > 2$.

Помимо общей платежеспособности в процессе анализа рассчитывается и долгосрочная платежеспособность. Она определяется с помощью коэффициента долгосрочной платежеспособности предприятия, который представляет собой отношение долгосрочного заемного капитала к собственному:

$$K_{\text{д_пл}} = \frac{ДО}{\text{Кап.и резервы+Доходы буд.периодов} , +\text{резервы предстоящих расходов}} \quad (1.16)$$

С целью прогнозирования платежеспособности предприятия рассчитываются коэффициенты восстановления (утраты) $K_{\text{вос(утр)}}$ платежеспособности:

$$K_{\text{вос(утр)}} = \frac{K_{\text{тл}_k} + \frac{6(3)}{T}(K_{\text{тл}_k} - K_{\text{тл}_n})}{2}, \quad (1.17)$$

где $K_{\text{тл}_n}$, $K_{\text{тл}_k}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало и конец периода;

$6(3)$ – период восстановления (утраты) платежеспособности, месяцы; период восстановления платежеспособности – 6 месяцев, период утраты – 3 месяца;

T – продолжительность отчетного периода, месяцы.

Коэффициент собственной платежеспособности $K_{\text{с_пл}}$ – показывает долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, то есть характеризует способность организации возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства.

$$K_{\text{с_пл}} = \frac{\text{СК} - \text{ВА}}{\text{КО}}, \quad (1.18)$$

где СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение $> 0,1$

Немало важную роль в анализе имеет группа показателей использования производственных ресурсов.

Эффективность использования производственных ресурсов оказывает влияние на себестоимость, прибыль и другие показатели финансово-хозяйственной деятельности. Вследствие чего анализ эффективности показателей использования производственных ресурсов является одной из главных сторон общего экономического анализа [35].

Рассмотрим следующую систему показателей, которые непосредственно характеризуют эффективность использования основных производственных средств и производственных мощностей предприятий.

Главный критерий интенсивности использования оборотных средств – это коэффициент оборачиваемости. Чем короче период оборота средств и чем меньше

они находятся на всех стадиях кругооборота, тем эффективнее они используются, тем большее количество денежных средств может быть направлена на другие цели предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{об}$) определяет, сколько оборотов сделали оборотные средства за анализируемый период. Он рассчитывается как отношение объема реализованной продукции к среднему остатку оборотных средств:

$$K_{об} = \frac{В}{O_{ср}}, \quad (1.19)$$

где $В$ – выручка от реализации продукции (работ, услуг), а также выручка от реализации материалов за определенный период;

$O_{ср}$ – средний остаток оборотных средств за отчетный период.

Чем выше коэффициент оборачиваемости, тем более эффективно организация использует оборотные средства. Сравнение показателей оборачиваемости в динамике по годам позволяет определить тенденции изменения эффективности использования оборотных средств. Если количество оборотов, которые совершают оборотные средства, увеличивается или остается неизменным, то организация работает налажено и пропорционально использует денежные ресурсы. Снижение числа оборотов, которые совершаются в анализируемом периоде, говорит о падении темпов развития организации, неблагоприятном финансовом состоянии.

Длительность одного оборота показывает за какой срок оборотные средства совершают полный оборот или за какое время предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции (в днях). Она определяется по формуле:

$$Д = \frac{T}{K_{об}}, \quad (1.20)$$

где T – число дней в отчетном периоде.

Коэффициент загрузки определяет сумму оборотных средств, которые авансируются на 1 рубль выручки от реализации продукции. Другими словами, он представляет собой оборотную фондоемкость, то есть затраты оборотных средств

(в копейках) для получения 1 рубля реализованной продукции. Коэффициент загрузки средств в обороте определяется по следующей формуле:

$$K_3 = \frac{O_{cp}}{B}, \quad (1.21)$$

Чем меньше коэффициент загрузки, тем эффективнее используются оборотные средства на предприятии, улучшается его финансовое состояние.

Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача):

$$K_{оос} = \frac{B}{OC}, \quad (1.22)$$

где OC – средняя стоимость основных средств за отчетный период.

Рост фондоотдачи, кроме роста объема реализованной продукции, может быть достигнуто как за счет сравнительно низкого удельного веса основных средств, так и за счет их более высокого технического уровня. Низкий уровень фондоотдачи свидетельствует либо о недостаточном объеме реализации, либо о слишком высоком уровне вложений в эти активы.

Фондоемкость – это величина, обратная показателю фондоотдачи. Она показывает долю основных фондов, приходящуюся на каждый рубль выпускаемой продукции. Формула фондоемкости имеет следующий вид:

$$K_{оос} = \frac{\overline{OC}}{B}, \quad (1.23)$$

Следующим показателем применения производственных ресурсов является фондорентабельность. Она имеет вид:

$$P_{\phi} = \frac{\Pi}{OC} * 100 \%, \quad (1.24)$$

где Π – прибыль.

Экономическая сущность рентабельности фондов заключается в том, что повышая оснащенность организации основными фондами, мы тем самым повышаем производительность труда, а, следовательно, получаем больше дохода и увеличиваем прибыль.

Еще одним этапом анализа финансово-хозяйственной деятельности является анализ деловой активности.

Анализ деловой активности включает в себя исследование уровней и динамики различных финансовых коэффициентов оборачиваемости, являющихся относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия. Термин «деловая активность» подразумевает текущую коммерческую деятельность организации. Она в финансовом аспекте проявляется, в первую очередь, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности охватывает исследование уровней и динамики разнообразных финансовых показателей оборачиваемости.

Показатели деловой активности дают возможность посмотреть, насколько быстро и результативно организация пользуется своими средствами. Эти коэффициенты имеют огромное значение для оценки финансово-хозяйственного состояния организации, потому как скорость превращения средств в денежную форму, оказывает прямое влияние на платежеспособность организации. Помимо того, увеличение скорости оборота средств, при прочих условиях отражает увеличение производственно-технического потенциала организации. При проведении анализа используют показатели, которые характеризуют:

- скорость оборота (оборачиваемость)– число оборотов капитала предприятия и его составляющих;
- период оборота– средний срок, за который возвращаются средства, вложенные производственно-коммерческие операции предприятия.

Продолжительность одного периода оборота в днях определяется как отношение длительности анализируемого периода к коэффициенту оборачиваемости анализируемого показателя.

Коэффициент оборачиваемости активов:

$$K_{oa} = \frac{B}{A}, \quad (1.25)$$

где A – средняя стоимость активов за отчетный период.

При большом количестве аналитических периодов среднюю стоимость активов можно рассчитывать по формуле средней хронологической.

Коэффициент дает характеристику эффективности использования предприятием всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения, то есть показывает сколько раз за базисный период совершается полный цикл производства, который приносит прибыли.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K_{\text{оск}} = \frac{B}{\text{СК}}, \quad (1.26)$$

где СК – средняя стоимость собственного капитала за отчетный период.

Коэффициент определяет активность собственного капитала, и показывает, сколько выручки хранится в каждом рубле собственного капитала. Рост коэффициента в динамике свидетельствует о росте эффективности использования собственного капитала. Низкое значение коэффициента говорит о бездействии части собственных средств и указывает на непереносимость вложения собственных средств в другой, более подходящий источник доходов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$K_{\text{одз}} = \frac{B}{\text{ДЗ}}, \quad (1.27)$$

где ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности за отчетный период.

Коэффициент определяет количество оборотов, которые совершены дебиторской задолженностью, за анализируемый период. Посредством данного показателя можно рассчитать, во сколько раз объем реализованной продукции превосходит дебиторскую задолженность. При ускорении оборачиваемости происходит уменьшение величины показателя, что констатирует об улучшении расчетов с дебиторами. Этот коэффициент желательно сравнивать с показателем оборачиваемости кредиторской задолженности, потому что появляется шанс сравнить условия кредитования, которыми предприятие пользуется у других организаций.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K_{\text{окз}} = \frac{B}{\text{КЗ}}, \quad (1.28)$$

где КЗ – средний остаток кредиторской задолженности за отчетный период.

Коэффициент показывает количество оборотов, которые совершает кредиторская задолженность за анализируемый период. С его помощью можно определить, во сколько раз количество реализованной продукции превышает кредиторскую задолженность. Если оборачиваемость кредиторской задолженности меньше оборачиваемости дебиторской задолженности, то у организации есть вероятность остатка свободных средств.

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов:

$$K_{\text{омпз}} = \frac{B}{З}, \quad (1.29)$$

где З – средняя стоимость материально-производственных запасов.

Коэффициент определяет скорость реализации запасов товарно-материальных ценностей. Чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой менее ликвидной статье оборотных средств, тем более ликвидный состав имеют оборотные средства и тем более устойчивое финансовое состояние организации. Но иногда рост оборачиваемости запасов отражает неблагоприятные ситуации в деятельности предприятия.

Финансовый цикл представляет собой период полного оборота оборотных средств, которые используются для обслуживания производственного процесса, начиная с момента поступления сырья, материалов и полуфабрикатов на предприятии и до выпуска готовой продукции. Он имеет следующую формулу для расчета:

$$T_{\text{ф}} = T_{\text{з}} + T_{\text{дз}} - T_{\text{кз}} = \frac{360}{K_{\text{оз}}} + \frac{360}{K_{\text{одз}}} - \frac{360}{K_{\text{окз}}}, \quad (1.30)$$

где $T_{\text{з}}$ – период оборота запасов предприятия;

$T_{\text{дз}}$ – период оборота дебиторской задолженности;

$T_{\text{кз}}$ – период оборота кредиторской задолженности;

$K_{\text{оз}}$ – коэффициент оборачиваемости запасов;

$K_{\text{одз}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

$K_{\text{окз}}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Таким образом, финансовые результаты, которые являются одним из самых главных показателей деятельности организаций, используются в настоящее время в качестве цели, которая отражает направление развития организаций. Они входят в программу развития предприятий, показывают итоговое значение осуществления ряда стратегических и тактических задач.

1.3 Подходы к управлению финансово- хозяйственной деятельности предприятия

Реализация задач управления финансово-хозяйственной деятельностью заключается в повышении эффективности управления финансовыми результатами, финансовой устойчивостью, производственными ресурсами и деловой активностью предприятия.

Для повышения эффективности финансовых результатов необходимо выработать комплекс мероприятий по управлению кредитно- денежными отношениями организации, которые реализуются в определенной последовательности для решения вопросов укрепления и расширения денежных средств.

В общем плане основные задачи по управлению финансовыми результатами решаются финансово-хозяйственной деятельностью организации, которая зафиксирована в уставе любого предприятия. Это увеличение прибыли или улучшение финансовых результатов. Из этого следует, что главная задача управления финансовыми результатами определяется изучением, обобщением и мобилизацией резервов роста финансовых результатов, увеличения значения роли доходов и прибыли в результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Резервы роста прибыли трактуются по отдельному виду работ, услуг основных видов деятельности предприятия. Важнейшими их источниками является повышение объема реализации услуг, уменьшения её себестоимости, увеличения качества и реализация работ или услуг на выгоднейших рынках сбыта.

Резервы увеличения прибыли – это численно измеримые возможности ее повышения с помощью увеличения оборота по услугам, работам, снижения затрат на их оказание и реализацию, избежание потерь, усовершенствование структуры услуг производства. Резервы должны выявляться на стадии планирования и в течение выполнения планов.

Система управления прибылью может решать следующие важные задачи:

- максимизация размера предполагаемой прибыли, которая осуществляется путем рационализации состава ресурсов организации и роста эффективности их использования;

- обеспечение оптимальной рациональности между планируемой прибылью и возможными рисками.

- гарантия высочайшего качества образования прибыли. В результате формирования прибыли организации нужно во-первых реализовать резервы роста прибыли с помощью операционной деятельности и реального инвестирования. В пределах операционной деятельности основное внимание уделяется росту прибыли за счет увеличения объема выпуска продукции и овладение ее новых направлений;

- обеспечение организации вполне достаточного объема денежных средств за счет прибыли в соответствии с вопросами развития организации в планируемом периоде.

Далее рассмотрим пути повышения финансовой устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость – это одна из основных характеристик деятельности организации в современных условиях рынка. Финансово устойчивым считается кредитоспособная и платежеспособная организация, которая имеет запас собственных средств при условии, что их значение перекрывает сумму заемных средств.

Для повышения финансовой устойчивости используются следующие мероприятия:

– контроль и управление дебиторской задолженностью. Невыполнение договорных обязательств компании и несвоевременная оплата проданных товаров приводят к потере деловой репутации предприятия и в конечном итоге его неплатежеспособности и неликвидности. Для результативного управления дебиторской задолженностью нужно следить за платежной дисциплиной покупателей, ориентироваться на большой круг покупателей, чтобы снизить риски неуплаты и контролировать за соотношением кредиторской и дебиторской задолженности;

– предоставление скидок дебиторам для ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности и обеспечения своевременности расчетов, применение коммерческих кредитов при взаимоотношениях с покупателями;

– создание резерва по сомнительным долгам. Создание резерва даст возможность сэкономить на размере налога на прибыль и смягчает негативные последствия долгов, но не ликвидирует их;

– увеличение собственного капитала организации. Это можно сделать при помощи выпуска ценных бумаг и реинвестирования прибыли.

Повышение эффективности производственных ресурсов имеет немало важную роль в управлении финансово-хозяйственной деятельностью предприятия. Оптимальное использование производственных ресурсов служит элементом уменьшения себестоимости, роста прибыли и рентабельности, усиления его финансового состояния.

Итак, следует определить главные направления улучшения использования основных фондов в организации:

– избавление организации от неиспользованного оборудования, машин и иных основных средств или сдача их в аренду;

– плановое и качественное проведение капитальных ремонтов;

– повышение квалификации персонала;

– своевременное обновление основных фондов с целью избежания высокого физического износа;

- повышение качества подготовки материалов и сырья к производственному процессу;
- увеличение степени автоматизации и механизации производства;
- ввод прогрессивной технологии и новой техники;
- сокращение потерь рабочего времени и простоя в работе машин и оборудования.

Также повышение эффективности производственных ресурсов не может добиться успеха без роста экономической эффективности оборотных средств. Их повышение можно осуществить с помощью использования ряда мероприятий:

- сокращения длительности производственного цикла и увеличения скорости оборота оборотных средств;
- выявление запасов времени по межоперационным и межцеховым технологическим маршрутам, что снижает объемы незавершенного производства и длительность технологического маршрута;
- применение новых технологий и методов обработки деталей;
- применение в производстве новых недорогих видов материалов, которые приводят к уменьшению денежных средств в запасах.

Из этого следует, что качественное и своевременное обеспечение организации материалами и сырьем нужного количества и качества, снижение их потерь, грамотное их использование, сокращение количества браков, повышение квалификации персонала является главным условием эффективности использования производственных ресурсов.

В заключение данного пункта рассмотрим пути повышения эффективности деловой активности предприятия. Основными направлениями повышения деловой активности являются ускорение оборачиваемости капитала предприятия, экономия оборотных средств, выбор методов реализации резервов экономии материальных ресурсов.

Так, ускорение оборачиваемости капитала организации играет важную роль в повышении эффективности деловой активности, так как чем с большей скоростью

капитал делает кругооборот, тем больше предприятие будет реализовывать продукцию. Основными направлениями ускорения оборачиваемости капитала являются: сокращение времени производственного цикла, обеспечение бесперебойного производства необходимыми ресурсами и сокращение времени нахождения капитала в запасах, уменьшение времени нахождения денежных средств в дебиторской задолженности.

Рассмотрим следующее направление повышения деловой активности предприятия – это экономия оборотных средств. Она прежде всего выражается:

- в снижении удельных расходов материалов, сырья, топлива, обеспечивая производству немалые экономические выгоды;
- во внедрении новых технологий и техники;
- в экономии потребления материальных ресурсов.

Также в любой организации имеются резервы экономии материальных ресурсов. Основная цель экономии материальных ресурсов в каждой организации – это повышение выхода конечной продукции (работ, услуг). Использование одинакового количества материальных ресурсов на рабочих местах зависит от уровня технического оснащения производства, квалификации персонала и количества норм расхода и резервов материальных ресурсов.

Таким образом, повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности будет достигнута только при реализации вышеперечисленных мероприятий по повышению эффективности управления финансовыми результатами, финансовой устойчивости, производственных ресурсов и деловой активности предприятия.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «АГРО-КАМЕШКИР»

2.1 Характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Агро-Камешкир» внесено в государственный реестр организаций 20 февраля 2009 года регистратором Межрайонная инспекция ФНС России по Пензенской области. Организация зарегистрирована 20 февраля 2009 г. регистратором Инспекция Федеральной налоговой службы по Октябрьскому району города Пензы. Последняя запись в ЕГРЮЛ внесена 31 августа 2016 г., причина: Внесение сведений о регистрации в ФСС РФ. Генеральный директор организации – Тюгаев Юсеф Аббясович. Компания ООО «Агро-Камешкир» находится по адресу 442454, Пензенская область, Камешкирский район, с. Болтино, ул Школьная, 1 а, основным видом деятельности является «Разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока». Организация также осуществляет деятельность по следующим неосновным направлениям: «Разведение прочих пород крупного рогатого скота и буйволов, производство спермы», «Выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур», «Растениеводство в сочетании с животноводством (смешанное сельское хозяйство)». Организации присвоен ОГРН 1095803000138 и выдан ИНН 5816003446. Учредителями являются 2 физических лица: Юсеф Аббясович Тюгаев и Рустамбек Ансар-Оглы Ансаров. Компания является субъектом Малого и Среднего Предпринимательства, категория: микропредприятие, дата включения в реестр: 1 августа 2016 г. Уставной капитал составляет 9400000 рублей. На предприятии работает 18 человек.

ООО «Агро-Камешкир» создано без ограничения срока деятельности, имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Общество в соответствии с действующим законодательством несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Учредительными документами ООО «Агро-Камешкир» являются учредительный договор и Устав. Единоличным исполнительным органом общества с ограниченной ответственностью является генеральный директор Тюгаев Юсеф Аббясович, который:

- без доверенности действует от имени общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки;
- выдает доверенности на право представительства от имени общества, в том числе доверенности с правом передоверия;
- издает приказы о назначении на должности работников общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания.

Высшим органом общества является общее собрание участников общества. К компетенции общего собрания участников общества относятся:

- 1) определение основных направлений деятельности общества, а также принятие решения об участии в ассоциациях и других объединениях коммерческих организаций;
- 2) изменение устава общества, в том числе изменение размера уставного капитала общества;
- 3) внесение изменений в учредительный договор;
- 4) образование исполнительных органов общества и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решения о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю (далее - управляющий), утверждение такого управляющего и условий договора с ним;
- 5) избрание и досрочное прекращение полномочий ревизионной комиссии (ревизора) общества;
- 6) утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;
- 7) принятие решения о распределении чистой прибыли общества между участниками общества;

8) утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (внутренних документов общества);

9) принятие решения о размещении обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;

10) назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;

11) принятие решения о реорганизации или ликвидации общества;

12) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов

Общество с ограниченной ответственностью «Агро-Камешкир» является коммерческой организацией, осуществляющей откорм, выращивание и переработку сельскохозяйственной продукции. ООО «Агро-Камешкир» обладает активами (основные производственные фонды, земли сельскохозяйственного назначения, квалифицированный персонал). Профессионально занимается откормом КРС (бычки, телки) и МРС (бараны) и встроено в компанию расположенную в 3 регионах России:

- Московская область;
- Пензенская область;
- Республика Чувашия.

Поставка продукции животноводства производится на мясопереработку в вышеперечисленные регионы в забойные цеха, и поступает на полки магазинов.

Основными покупателями продукции являются:

- ООО «Оптимум»- Московская область;
- ООО «Дамла» -Пензенская область;
- ООО «Деликат»- Республика Чувашия.

Основными поставщиками являются:

- Мордовская Республика;
- Саратовская область;
- Пензенская область;

– Оренбургская область.

Данные поставщики поставляют крупный рогатый и мелкий рогатый скот для откорма.

Сельскохозяйственное предприятие ООО «Агро-Камешкир» имеет в собственности животноводческие помещения, зерносклады, технику и прочее оборудование необходимое для осуществления производственной деятельности предприятия. Кроме этого в собственности предприятия имеется более 3000 гектаров земель сельскохозяйственного назначения.

ООО «Агро-Камешкир» имеет собственный автопарк, но некоторое число транспорта также арендуется. Вся закупаемая продукция вывозится от поставщиков наемным автотранспортом.

Далее рассмотрим организационную структуру предприятия, которая представлена на рисунке 2.1.

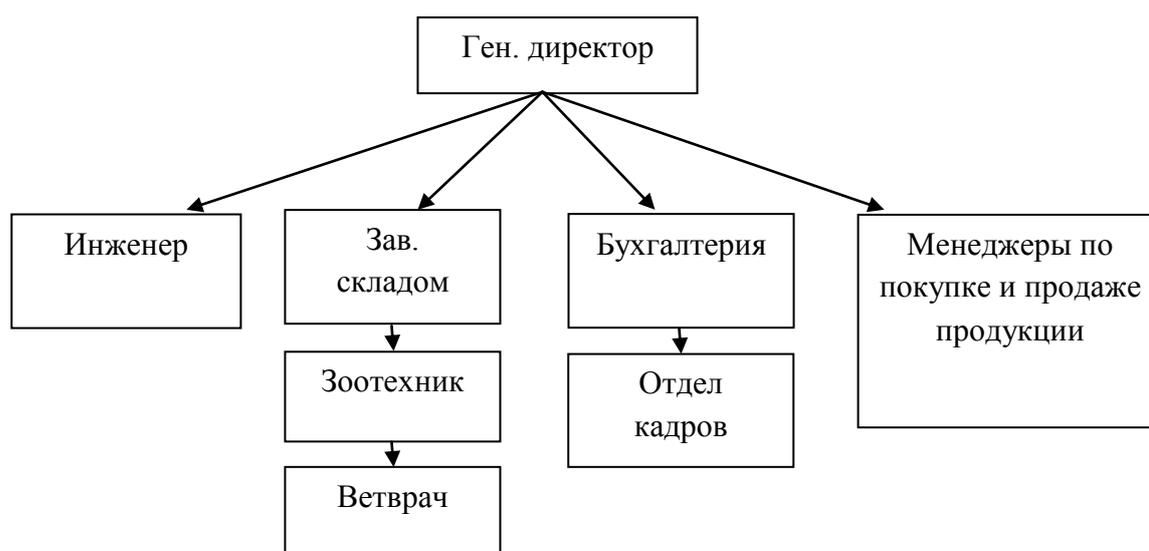


Рисунок 2.1– Организационная структура ООО «Агро- Камешкир»

Организационная структура ООО «Агро- Камешкир» обеспечивает рациональное разделение труда, создает действенный механизм разграничения функций, полномочий и ответственности, четкую регламентацию трудовой деятельности работников в современных условиях развития рыночных отношений.

Содержание выполняемых функций работников, способствующих обеспечению оптимальной технологии трудовой деятельности, рационального

разделения труда, высокой организованности, дисциплины и порядка на каждом рабочем месте, регламентируют должностные инструкции.

Управление деятельностью общества с ограниченной ответственностью осуществляет его высший орган – общее собрание участников и исполнительный орган – коллегиальный или единоличный.

Участник общества в любой момент может выйти из него, независимо от согласия других участников. В этом случае ему должны быть выплачена стоимость части имущества, соответствующей его доле в уставном капитале.

Предприятие ООО «Агро-Камешкир» является юридическим лицом: имеет собственный баланс, имущество, имеет расчетный и иные счета в банках, может от своего имени заключать договоры и выступать в судах, арбитражном и третейском судах, приобретать имущественные и личные неимущественные права и нести обязанности.

ООО «Агро-Камешкир» отвечает по обязательствам своим имуществом. Учредитель не несет ответственности по обязательствам компании, равно как ООО «Агро-Камешкир» не отвечает по обязательствам Учредителя.

Руководство ООО «Агро-Камешкир» осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и уставом. ООО «Агро-Камешкир» самостоятельно определяет структуру управления и затраты на их содержание.

Аппарат управления сельскохозяйственным предприятием построен по линейно-функциональному типу.

Мотивация персонала имеет немалую роль в сельскохозяйственном предприятии. Важное значение в удовлетворении потребностей имеют стимулы. Подход к трудовому стимулированию состоит в выделении и сопоставлении, с одной стороны, системы стимулов, с другой – системы потребностей, на удовлетворение которых направлены эти стимулы. Следовательно, одной из важнейших управленческих задач является обеспечение такого воздействия стимулов на мотивы, которое вызвало бы наиболее лучшее для организации трудовое поведение работника «Агро-Камешкир».

2.2 Вертикально-горизонтальный анализ баланса

Вертикально-горизонтальный анализ баланса представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1– Вертикально-горизонтальный анализ баланса

Наименование показателя	2013		2014		2015		Абсолютное изменение		Темп роста	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	2014 к 2013	2015 к 2014	2014 к 2013	2015 к 2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
АКТИВ										
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ										
Основные средства	4685	55,5	3693	42,5	4187	42	-992	494	78,8	113,4
ИТОГО по разделу I	4685	55,5	3693	42,5	4187	42	-992	494	78,8	113,4
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ										
Запасы	3054	36,2	4423	51	5563	55,77	1369	1140	144,8	125,8
Дебиторская задолженность	255	3	260	3	224	2,2	5	-36	102	86,2
Денежные средства и денежные эквиваленты	454	5,3	306	3,5	3	0,03	-148	-303	67,4	0,98
ИТОГО по разделу II	3763	44,5	4989	57,5	5790	58	1226	801	132,6	116,1
БАЛАНС	8448	100	8682	100	9977	100	234	1295	102,8	114,9
ПАССИВ										
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ										
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	9400	111,3	9400	108,3	9400	94,2	0	0	1	1

Окончание таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(10482)	(124,1)	(10321)	(118,9)	(10266)	(102,9)	(161)	(-55)	(98,5)	(99,5)
ИТОГО по разделу III	(1082)	(12,8)	(921)	(10,6)	(866)	(8,7)	(161)	(-55)	(85,1)	(94)
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства										
	9173	108,58	9121	105	9121	91,4	-52	0	99,4	1
ИТОГО по разделу IV	9173	108,58	9121	105	9121	91,4	-52	0	99,4	1
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства										
	297	3,51	349	4,1	1258	12,6	52	909	117,5	360,5
Кредиторская задолженность	60	0,71	133	1,5	464	4,7	73	331	221,6	348,9
ИТОГО по разделу V	357	4,22	482	5,6	1722	17,3	125	1240	135	357,3
БАЛАНС	8448	100	8682	100	9977	100	234	1295	102,8	114,9

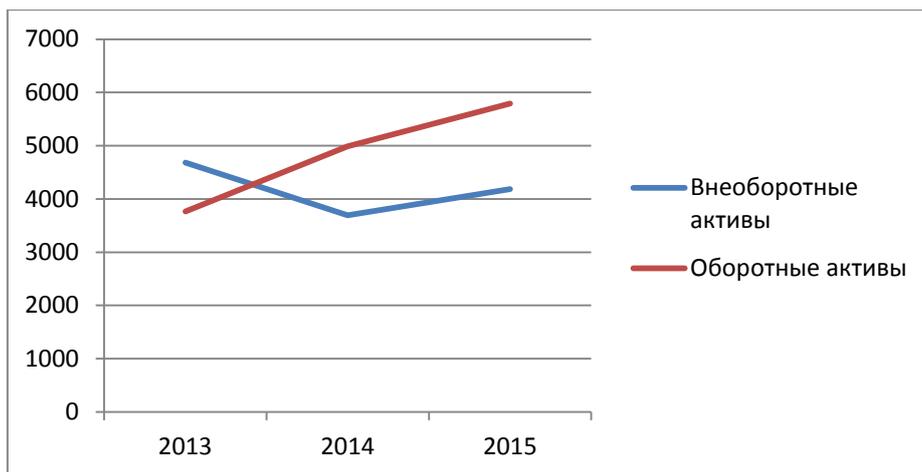


Рисунок 2.2– Динамика активов

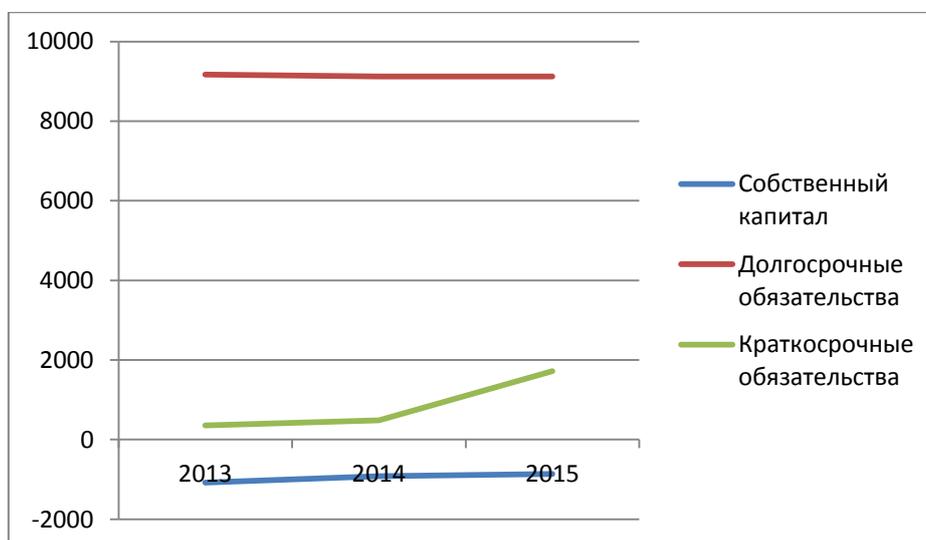


Рисунок 2.3– Динамика пассивов



Рисунок 2.4– Динамика структуры оборотных активов.

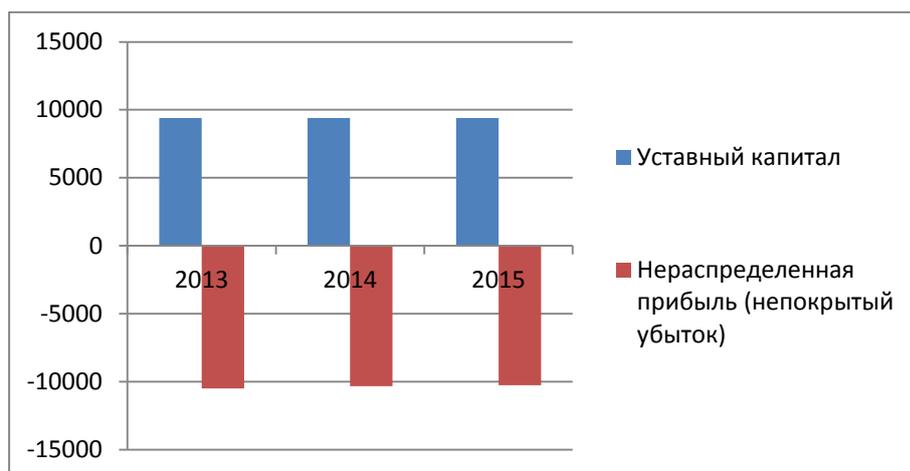


Рисунок 2.5– Динамика элементов собственного капитала

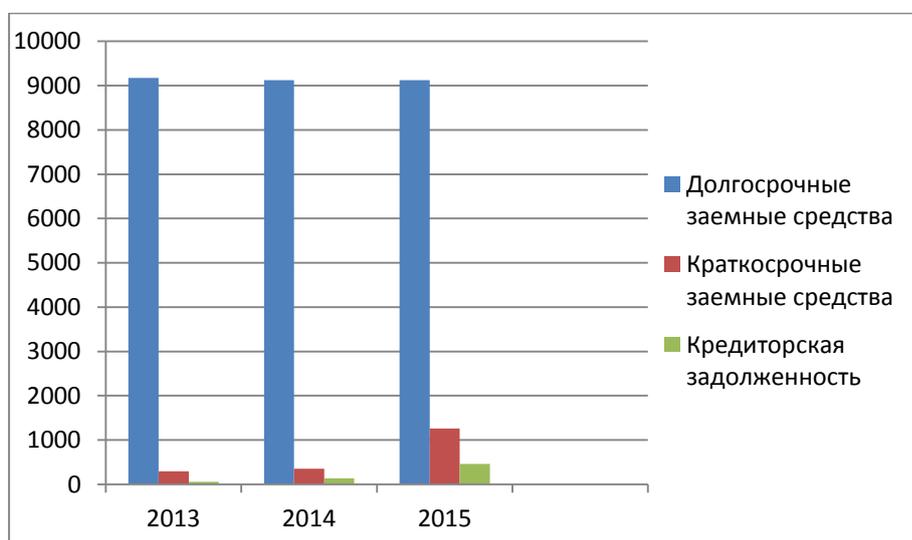


Рисунок 2.6– Динамика структуры заемного капитала

Активы организации на конец 2013 года характеризуется следующим соотношением:

– большей долей внеоборотных активов, что составляет 55,5 % (4685 тыс. руб.) и меньшим процентом оборотных активов 44,5% (3763 тыс. руб.).

Активы организации за 2014 год незначительно увеличились на 2,8 %, что составляет 234 тыс. руб. Таким образом, структура активов за 2014 год изменилась и приобрела следующий вид:

– внеоборотные активы составляют 42,5 % (3693 тыс. руб.), оборотные активы составляют 57,5 % (4989 тыс. руб.).

В 2014 году уменьшение стоимости внеоборотных активов связано со снижением основных средств на 21,2 % (992 тыс. руб.). Это привело к снижению доли внеоборотных активов на 42,5 % (3693 тыс. руб.).

В 2014 году в структуре оборотных активов первое место занимают запасы. Они составляют 51 % (4423 тыс. руб.) от всей суммы оборотных активов за 2014 год. Второе место занимают денежные средства и денежные эквиваленты, их 3,5 % (306 тыс. руб.). Третье место приходится на долю дебиторской задолженности, что составляет 3 % (260 тыс. руб.)

В 2015 году можно отметить снижение доли дебиторской задолженности до 2,2 % (224 тыс. руб.) и такого показателя как денежные средства и денежные эквиваленты до 0,03 % (3 тыс. руб.). Также можно сказать, что запасы за анализируемый период увеличились до 55,77 % (5563 тыс. руб.). Запасы в абсолютном выражении выросли на 1140 тыс. рублей. Прирост запасов является отрицательным моментом, так как свидетельствует о спаде активности организации. Однако для анализируемого предприятия такой прирост оправдан, потому что ООО «Агро-Камешкир» создало большой запас кормов и семян на следующий год, что будет способствовать увеличению производства продукции.

На конец 2015 года наблюдается увеличение активов на 14,8 % (1295 тыс. руб.). За этот период структура активов характеризуется следующим соотношением:

– большей долей оборотных активов, что составляет 58 % (5790 тыс. руб.) и меньшим процентом внеоборотных активов (42 %, 4187 тыс. руб.).

Это связано с увеличением следующих позиций актива баланса: основных средств на 13,4 % (494 тыс. руб.) и запасов на 25,8 % (1140 тыс. руб.).

Следует отметить, что на протяжении всего анализируемого периода у предприятия имеет место непокрытый убыток, что стало причиной отрицательного значения собственного капитала (раздел 3 «Капитал и резервы»).

На конец 2013 года в пассиве баланса предприятия преобладают долгосрочные обязательства (108,58 % , 9173 тыс. руб.), краткосрочные обязательства (4,22 % , 357 тыс. руб.), капитал и резервы (-12,8 % , -1082 тыс. руб.).

На конец 2014 года в балансе предприятия преобладают долгосрочные обязательства (105 %, 9121 тыс. руб.), краткосрочные обязательства (5,6 %, 482 тыс. руб.), капитал и резервы (-10,6 %, -921 тыс. руб.).

На конец 2015 года в балансе предприятия преобладают долгосрочные обязательства (91,4 %, 9121 тыс. руб.), краткосрочные обязательства (17,3 %, 1722 тыс. руб.), капитал и резервы (-8,7 %, -866 тыс. руб.).

На протяжении всего анализируемого периода большую долю составляют долгосрочные обязательства, что говорит о преобладании заемных средств и отрицательно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. Заемные средства целиком составляют долгосрочные обязательства организации. Заемные средства в 2015 году по сравнению с 2014 годом остались неизменными, но они уменьшились по сравнению с 2013 годом на 0,6 %, что составляет 52 тыс. рублей.

На протяжении 2013-2014 годов раздел «Краткосрочные обязательства» представлен двумя показателями: заемные средства и кредиторская задолженность, которые изменяются следующим образом:

- в 2014 году по сравнению с 2013 годом заемные средства увеличились на 17,5 % (52 тыс. руб.). За этот же период кредиторская задолженность увеличилась на 121,6 %, что составляет 73 тыс. руб.;

- в 2015 году по сравнению с 2014 годом заемные средства увеличились на 260,5 % (909 тыс. руб.). За этот же период кредиторская задолженность увеличилась на 248,9 %, что составляет 331 тыс. рублей.

Капитал и резервы в пассиве баланса за анализируемые 2013-2015 года характеризуется такими показателями как уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) и непокрытый убыток. Они изменяются следующим образом:

- уставный капитал за весь анализируемый период остался неизменным и составлял 9 400 тыс. рублей;

- непокрытый убыток в 2014 году по сравнению с 2013 годом уменьшился на 1,5 % (161 тыс. руб.). Этот показатель в 2015 году по сравнению с 2014 годом также уменьшается на 0,5 %, что составляет 55 тыс. руб.

2.3 Анализ финансовых результатов предприятия

Анализ финансовых результатов представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2– Анализ финансовых результатов ООО «Агро-Камешкир»

Показатель	2013	2014	2015	Абсолютное изменение		Темп роста	
				2013 к 2014	2014 к 2015	2013 к 2014	2014 к 2015
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	439	432	110	-7	-322	98,4	25,5
Себестоимость продаж	(305)	(156)	(112)	(-149)	(-44)	(51,1)	(71,8)
Валовая прибыль (убыток)	134	276	(2)	142	-278	206	-0,72
Управленческие расходы	(688)	(103)	(11)	(-585)	(-92)	(15)	(10,7)
Прибыль (убыток) от продаж	(554)	173	(13)	727	-186	-31	-7,5
Проценты к уплате	(12)			12		0	
Прочие доходы	200		85	-200	85	0	
Прочие расходы	(45)	(12)	(17)	(-33)	(5)	(26,7)	(141,6)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(411)	161	55	572	-106	-39	0,62
Чистая прибыль (убыток)	(411)	161	55	572	-106	-39	0,62
Совокупный финансовый результат периода	(411)	161	55	572	-106	-39	0,62

Выручка на протяжении всего анализируемого периода с 2013 по 2015 года уменьшается следующим образом:

- в 2013 году она составила 439 тыс. руб.;
- в 2014 году она уменьшилась на -7 тыс. руб. и составила 432 тыс. руб.;
- в 2015 году уменьшилась на -322 тыс. руб. и стала равна 110 тыс. рублей.

Показатель себестоимости продаж за 2013-2015 года имеет тенденцию к уменьшению:

- в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 149 тыс. руб.;
- в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 44 тыс. рублей.

Так как снижаются выручка и себестоимость необходимо проанализировать динамику изменения доли себестоимости в выручке:

1. В 2013 году доля себестоимости в выручке составляет 69 %.
2. В 2014 году доля себестоимости в выручке составляет 36 %.
3. В 2015 году доля себестоимости в выручке составляет 102 %.

Доля себестоимости в выручке в 2014 году снижается, но в 2015 году существенно возрастает, что является негативной тенденцией и может быть следствием снижения уровня эффективности управления ресурсами.

График изменения доли себестоимости в выручке показан на рисунке 2.7.

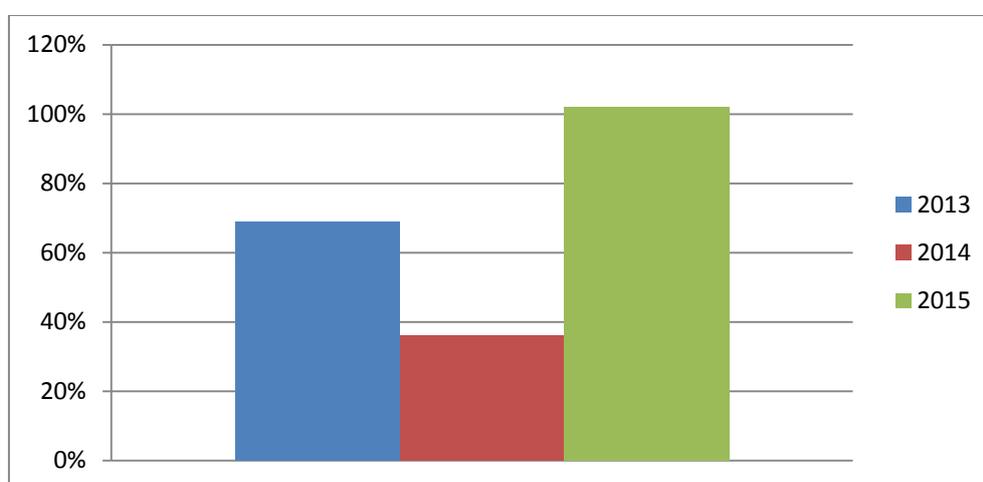


Рисунок 2.7– Изменение доли себестоимости в выручке

Анализируя валовую прибыль (убыток), следует заметить её увеличение в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 142 тыс. рублей, что связано со снижением себестоимости в 2014 году. К 2015 году по сравнению с 2014 годом этот показатель уменьшается на 278 тыс. руб. Это связано со снижением выручки на 322 тыс. руб., что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Управленческие расходы в период от 2013 до 2015 года снижаются, что свидетельствует об уменьшении затрат в составе этого показателя.

Анализ прибыли (убытка) от продаж показал, что к 2014 году по сравнению с 2013 годом происходит увеличение на 727 тыс. рублей. Увеличение данного показателя связано с увеличением валовой прибыли на 142 тыс. руб. и уменьшением прочих расходов на 33 тыс. рублей. К 2015 году по сравнению с

2014 годом она снизилась на 186 тыс. руб. и составил -13 тыс. рублей. Снижение данного показателя связано с уменьшением валовой прибыли на 278 тыс. руб. и увеличением прочих расходов на 5 тыс. рублей.

Анализируя показатели прочих доходов и расходов, можно сделать следующие выводы:

– прочие доходы на 2013 год составляют 200 тыс. рублей, в 2014 году они отсутствовали, а на 2015 год составили 85 тыс. рублей;

– прочие расходы в 2013 году составили -45 тыс. руб., в 2014 году они уменьшаются на 33 тыс. руб. и равняются -12 тыс. руб., в 2015 году по сравнению с 2014 годом этот показатель снова увеличивается на 5 тыс. руб. и составляют -17 тыс. рублей.

Отрицательным моментом является то, что увеличивается доля прочих расходов организации. Однако увеличение прочих доходов выше, чем увеличение расходов.

Такие показатели как прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток) и совокупный финансовый результат периода в 2013 году по сравнению с 2014 годом увеличиваются. В 2013 году они составляли -411 тыс. руб., а в 2014 году происходит увеличение на 572 тыс. рублей, что связано с увеличением доли прибыли (убытка) от продаж и с уменьшением прочих расходов. Эти же показатели в 2014 году стали равны 161 тыс. руб. На протяжении 2014- 2015 годов прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток) и совокупный финансовый результат периода уменьшились на 106 тыс. рублей и на 2015 год составили 55 тыс. рублей. Это связано со значительным снижением прибыли (убытка) от продаж на 186 тыс. руб. и с увеличением доли прочих расходов на 5 тыс. рублей. Уменьшение данных показателей говорит о том, что за анализируемый период 2014-2015 года предприятие работало неэффективно и, следовательно, нужно принимать необходимые меры для увеличения данных показателей.

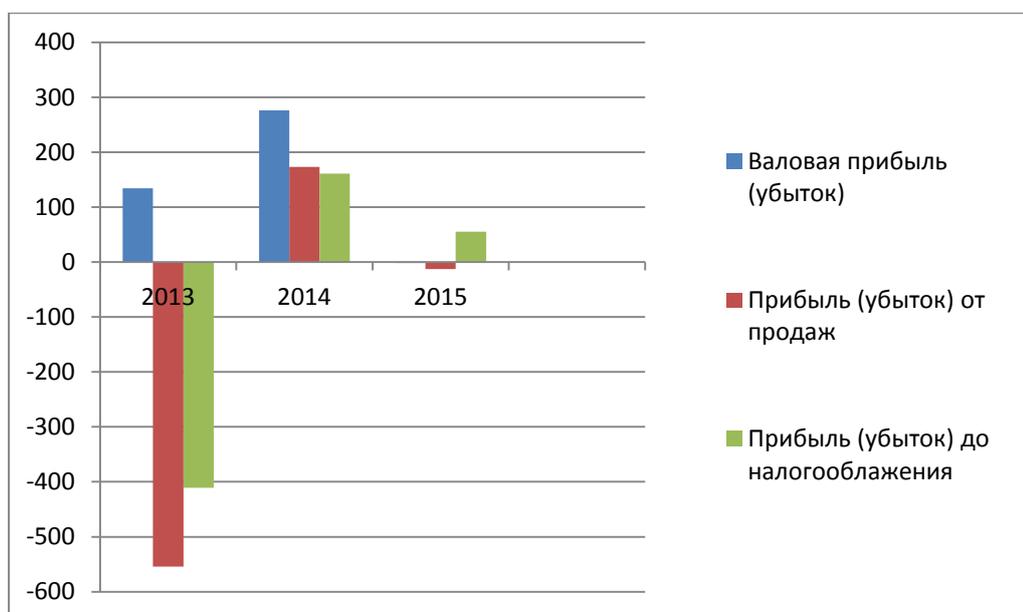


Рисунок 2.7– Динамика изменения показателей прибыли

Далее для более точного анализа рассмотрим факторный анализ показателей прибыли:

1. Влияние изменения выручки на сумму прибыли от продаж определяется следующим образом:

- 2013 год по сравнению с 2014 годом

$$j_{p1} = 432/439 = 0,98$$

$$\Delta\Pi_1 = 134 * (0,98 - 1) = -2,68 \text{ тыс. руб.};$$

- 2014 год по сравнению с 2015 годом

$$j_{p2} = 110/432 = 0,25$$

$$\Delta\Pi_2 = 276 * (0,25 - 1) = -207 \text{ тыс. руб.}$$

2. Влияние изменения себестоимости на изменение прибыли от продаж определяется:

- 2013 год по сравнению с 2014 годом

$$\Delta\Pi_3 = ((305) * 0,98) - (156) = 143 \text{ тыс. руб.};$$

- 2014 год по сравнению с 2015 годом

$$\Delta\Pi_4 = ((156) * 0,25) - (112) = 73 \text{ тыс. руб.}$$

3. Влияние изменения уровня управленческих расходов на изменение прибыли от продаж определяется следующим образом:

- 2013 год по сравнению с 2014 годом

$$\Delta\Pi_5 = ((688) * 0,98) - (103) = -571,2 \text{ тыс. руб.}$$

- 2014 год по сравнению с 2015 годом

$$\Delta\Pi_6 = ((103) * 0,25) - (11) = -14,75 \text{ тыс. руб.}$$

4. Сумма факторных отклонений рассчитывается:

- 2013 год по сравнению с 2014 годом

$$\Delta\Pi_p = -2,68 + 143 - 571,2 = -431 \text{ тыс. руб.};$$

- 2014 год по сравнению с 2015 годом

$$\Delta\Pi_p = -207 + 73 - 14,75 = -148,75 \text{ тыс. руб.}$$

Результаты факторного анализа показали, что наибольшее влияние на прибыль оказал фактор управленческих расходов. Влияние роста управленческих расходов на прибыль от продаж было отрицательным и составило:

- в 2013 году по сравнению с 2014 годом (-571,2) тыс. руб.;
- в 2014 году по сравнению с 2015 годом (-14,75) тыс. рублей.

Положительным оказался влияние себестоимости. Он составил:

- в 2013 году по сравнению с 2014 годом (143) тыс. руб.;
- в 2014 году по сравнению с 2015 годом (73) тыс. рублей.

Следующим немало важным показателем эффективности производства, который характеризует степень отдачи затрат анализа является рентабельность.

Систему показателей рентабельности можно представить следующим образом:

1. Рентабельность продаж рассчитывается по формуле (1.1):

$$P_{\text{пр}}(2013) = \frac{(411)}{439} * 100 \% = -94 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2014) = \frac{161}{432} * 100\% = 37 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2015) = \frac{55}{110} * 100\% = 50 \%$$

2. Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения (по бухгалтерской прибыли) рассчитывается по формуле (1.2):

$$P_{\text{пр}}(2013) = \frac{(411)}{439} * 100\% = -94 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2014) = \frac{161}{432} * 100\% = 37 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2015) = \frac{55}{110} * 100\% = 50 \%$$

3. Рентабельность продаж по прибыли от продаж определяется по формуле (1.3):

$$P_{\text{пр}}(2013) = \frac{(411)}{(554)} * 100\% = 74 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2014) = \frac{161}{173} * 100\% = 93 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2015) = \frac{55}{(13)} * 100\% = -423 \%$$

4. Рентабельность продукции рассчитывается по формуле (1.4):

$$P_{\text{пр}}(2013) = \frac{(411)}{(305)} * 100\% = 135 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2014) = \frac{161}{(156)} * 100\% = -103 \%$$

$$P_{\text{пр}}(2015) = \frac{55}{(112)} * 100\% = -49 \%$$

5. Рентабельность активов определяется по формуле (1.5):

$$P_a(2013) = \frac{(411)}{2112} * 100\% = -19 \%$$

$$P_a(2014) = \frac{161}{2170,5} * 100\% = 7 \%$$

$$P_a(2015) = \frac{55}{2494,25} * 100\% = 2 \%$$

6. Рентабельность внеоборотных активов рассчитывается по формуле (1.6):

$$P_{\text{ва}}(2013) = \frac{(411)}{4685} * 100\% = -9 \%$$

$$P_{\text{ва}}(2014) = \frac{161}{3693} * 100\% = 4 \%$$

$$P_{\text{ва}}(2015) = \frac{55}{4187} * 100\% = 1 \%$$

7. Рентабельность оборотных активов рассчитывается по формуле (1.7):

$$P_{\text{оа}}(2013) = \frac{(411)}{1254} * 100\% = -33 \%$$

$$P_{\text{оа}}(2014) = \frac{161}{1663} * 100\% = 10 \%$$

$$P_{\text{оа}}(2015) = \frac{55}{1930} * 100\% = 3 \%$$

8. Рентабельность чистого оборотного капитала определяется по формуле (1.8):

$$\text{ЧОК (2013)} = 3763 - 357 = 3406$$

$$\text{ЧОК (2014)} = 4989 - 482 = 4507$$

$$\text{ЧОК (2015)} = 5790 - 1722 = 4068$$

$$P_{\text{ЧОК}}(2013) = \frac{(411)}{3406} * 100\% = -12 \%$$

$$P_{\text{ЧОК}}(2014) = \frac{161}{4507} * 100\% = 3,6 \%$$

$$P_{\text{ЧОК}}(2015) = \frac{55}{4068} * 100\% = 1,4 \%$$

9. Рентабельность собственного капитала рассчитывается по формуле (1.9):

$$P_{\text{СК}}(2013) = \frac{(411)}{(1082)} * 100\% = 38 \%$$

$$P_{\text{СК}}(2014) = \frac{161}{(921)} * 100\% = -17 \%$$

$$P_{\text{СК}}(2015) = \frac{55}{(866)} * 100\% = -6 \%$$

Таблица 2.3– Система показателей рентабельности

Показатели	2013	2014	2015
1	2	3	4
Рентабельность продаж	-94 %	37 %	50 %
Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения (по бухгалтерской прибыли)	-94 %	37 %	50 %
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	74 %	93 %	-423 %
Рентабельность продукции	135 %	-103 %	-49 %
Рентабельность активов	-19 %	7 %	2 %
Рентабельность внеоборотных активов	-9 %	4 %	1 %
Рентабельность оборотных активов	-33 %	10 %	3 %
Рентабельность чистого оборотного капитала	-12 %	3,6 %	1,4 %
Рентабельность собственного капитала	38 %	-17 %	-6 %

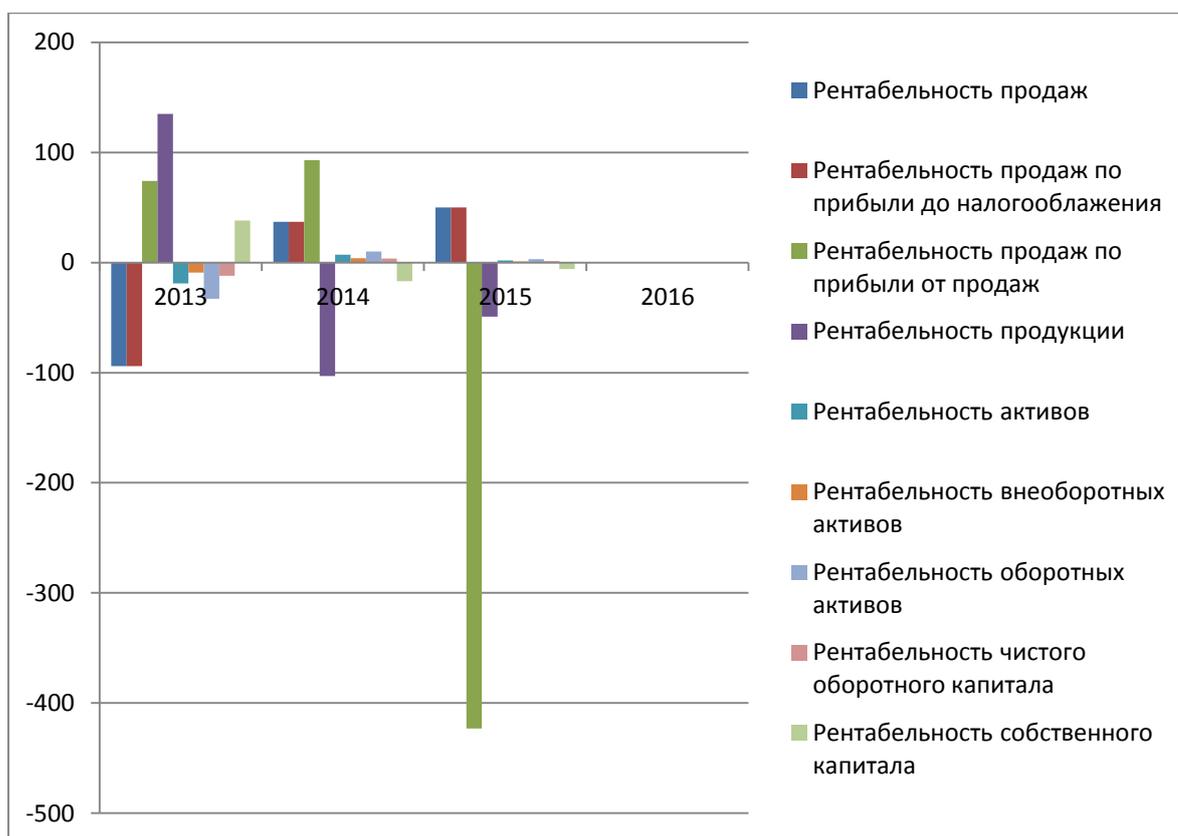


Рисунок 2.8– Динамика показателей рентабельности

Одним из важнейших показателей эффективности деятельности предприятия является рентабельность продаж. В 2013 году она составила -94%. В течение 2014 и 2015 года происходит увеличение данного показателя. В 2014 году он стал равен 37%, а в 2015 году происходит увеличение показателя на 13% по сравнению с 2014 годом. Это говорит о том, что происходит рост цен на продукцию при постоянных затратах, увеличение спроса и снижение затрат на единицу продукции.

Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения (по бухгалтерской прибыли) в 2013 году составила -94 %. В 2014 году происходит увеличение данного показателя до 37 %, а к 2015 году она также увеличивается по сравнению с 2014 годом на 13 % и составляет 50 %. Увеличение данного показателя связано с улучшением деятельности организации за анализируемый период и увеличением ее финансовой устойчивости.

Анализируя рентабельность продаж по прибыли от продаж можно сделать следующие выводы:

- 1) В 2013 году он составил 74 %;

2) В 2014 году происходит увеличение данного показателя на 19 %;

3) В 2015 году происходит резкое снижение рентабельности до -423 % по сравнению с 2014 годом.

Это связано с тем, что за 2014-2015 года уменьшается прибыль (убыток) от продаж и чистая прибыль. Иначе говоря, темпы снижения выручки опережают темпы снижения затрат.

Рентабельность продукции в 2013 году составил 135 %. Однако этот показатель на протяжении всего анализируемого периода с 2014 по 2015 года имеет отрицательные значения. В 2014 году она составляет -103 %, а в 2015 году равна -49 %. Это означает, что предприятие с каждого рубля затрат на производство продукции имеет убыток.

Показатель рентабельности активов составил:

- В 2013 году -19 %;
- В 2014 году 7 %;
- В 2015 году происходит снижение данного показателя на 5%, и она стала составлять 2 %.

Делая анализ рентабельности внеоборотных активов, можно сказать:

- В 2013 году она была равна -9 %.
- В 2014 году она составила 4 %.
- В 2015 году она составила 1 %.

Эта отрицательная тенденция указывает на снижение той части чистой прибыли, которая приходится на 1 рубль внеоборотных активов ООО «Агро-Камешкир». Снижение показателя говорит о неэффективном их использовании.

Рентабельность оборотных активов за период уменьшилась до 3 %. Данное снижение в течение 1 года говорит о снижении той части чистой прибыли, которая приходится на 1 рубль вложенных оборотных средств. Таким образом, можно с уверенностью сказать, что оборотные средства также используются предприятием неэффективно.

Анализируя рентабельность чистого оборотного капитала, можно заметить, что в 2013 она была равной -12 %. В 2014 году происходит увеличение этого

показателя до 3,6 %, но в 2015 году показатель чистого оборотного капитала опять снизился до 1,4 %. Это означает о неэффективном использовании чистого оборотного капитала за 2013-2015 года.

Показатель рентабельности собственного капитала за анализируемые 2014-2015 года имеет отрицательные значения:

- в 2014 году составляет -17 %;
- в 2015 году составляет -6 %.

Это показывает неэффективное использование собственного капитала, то есть на 1 рубль собственного капитала предприятие получило лишь убытки. Однако в 2013 году она имеет положительное значение равное 38 %, что говорит о получении некоторой прибыли от вложенного собственного капитала.

Снижение показателей рентабельности на конец анализируемого периода с 2013 по 2015 года отрицательно сказываются на финансовой отдаче от вложенных капиталов, а, следовательно, и на общем финансовом состоянии предприятия.

2.4 Анализ финансовой устойчивости

Наиболее удобной формой проведения анализа ликвидности баланса организации является построение следующей аналитической таблицы 2.4.

Таблица 2.4– Анализ активов по степени ликвидности, пассивов по сроку погашения обязательств

Актив	2013	2014	2015	Пассив	2013	2014	2015
Наиболее ликвидные активы (А1)	454	306	3	Наиболее срочные обязательства (П1)	60	133	464
Быстрореализуемые активы (А2)	255	260	224	Краткосрочные пассивы (П2)	297	349	1258
Медленно-реализуемые активы (А3)	3054	4423	5563	Долгосрочные пассивы (П3)	9173	9121	9121
Труднореализуемые активы (А4)	4685	3693	4187	Постоянные пассивы (П4)	(1082)	(921)	(866)
Баланс: (А1+А2+А3+ А4)	8448	8682	9977	Баланс: (П1+П2+П3+П4)	8448	8682	9977

Таблица 2.5– Анализ выполнения неравенств

2013		2014		2015	
$A1 > П1$	$A1 \geq П1$	$A1 > П1$	$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 \geq П1$
$A2 > П2$	$A2 \geq П2$	$A2 < П2$	$A2 \geq П2$	$A2 < П2$	$A2 \geq П2$
$A3 < П3$	$A3 \geq П3$	$A3 < П3$	$A3 \geq П3$	$A3 < П3$	$A3 \geq П3$
$A4 > П4$	$A4 \leq П4$	$A4 > П4$	$A4 \leq П4$	$A4 > П4$	$A4 \leq П4$

В 2013 году наиболее ликвидные активы (А1) больше чем наиболее срочные обязательства (П1), то есть условие $A1 \geq П1$ выполнялось. Быстрореализуемые активы (А2) были больше чем краткосрочные пассивы (П2), что также говорит о выполнении условий неравенства $A2 \geq П2$. Это означает что в данный период предприятие было платежеспособным.

В 2013 году медленно-реализуемые активы (А3) меньше чем долгосрочные пассивы (П3), то есть неравенство $A3 \geq П3$ не выполнялось. Это означает, что предприятие неплатежеспособное.

В 2013 году труднореализуемые активы (А4) были больше чем постоянные пассивы (П4), то есть неравенство $A4 \leq П4$ также не выполнялось, что свидетельствует об отсутствии у хозяйствующего субъекта собственных оборотных средств.

В 2014 году наиболее ликвидные активы (А1) больше чем наиболее срочные обязательства (П1), то есть условие $A1 \geq П1$ выполнялось. Быстрореализуемые активы (А2) были меньше чем краткосрочные пассивы (П2), что также говорит о невыполнении условий неравенства $A2 \geq П2$. Это означает что в данный период предприятие было неплатежеспособным.

В 2014 году медленно-реализуемые активы (А3) меньше чем долгосрочные пассивы (П3), то есть неравенство $A3 \geq П3$ невыполнялось. Это означает, что в анализируемый период предприятие платежеспособное.

В 2014 году труднореализуемые активы (А4) были больше чем постоянные пассивы (П4), то есть неравенство $A4 \leq П4$ также не выполнялось, что свидетельствует об отсутствии у предприятия собственных оборотных средств.

В 2015 году наиболее ликвидные активы (А1) меньше чем наиболее срочные обязательства (П1), то есть условие $A1 \geq П1$ не выполнялось. Быстрореализуемые

активы (А2) были меньше чем краткосрочные пассивы (П2), что также свидетельствует о невыполнении условий неравенства $A2 \geq П2$. Это означает что в данный период предприятие было неплатежеспособным.

В 2015 году медленно-реализуемые активы (А3) меньше чем долгосрочные пассивы (П3), то есть неравенство $A3 \geq П3$ не выполнялось. Это означает, что предприятие неплатежеспособное.

В 2015 году труднореализуемые активы (А4) были больше чем постоянные пассивы (П4), то есть неравенство $A4 \leq П4$ также не выполнялось, что свидетельствует об отсутствии у организации собственных оборотных средств.

При анализе ликвидности баланса необходимо обратить внимание на показатель рабочего капитала (или чистого оборотного капитала – ЧОК), который характеризует свободные средства, которые находятся в обороте организации после погашения краткосрочных обязательств.

$$\text{ЧОК} = \text{ОА} - \text{КО},$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Уровень ликвидности характеризуется динамикой изменения величины чистого оборотного капитала. Рост показателя отражает повышение уровня ликвидности организации.

$$\text{ЧОК}_{2013} = 3763 - 357 = 3406 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ЧОК}_{2014} = 4989 - 482 = 4507 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{ЧОК}_{2015} = 5790 - 1722 = 4068 \text{ тыс. руб.}$$

Как видно из расчета ЧОК, его величина положительна на протяжении всего анализируемого периода. К 2014 году происходит увеличение ЧОК на 1101 тыс. руб., что составляет 32,3 %. Рост показателя отражает повышение ликвидности организации к 2014 году, не смотря на его снижение в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 439 тыс. рублей (9,7 %).

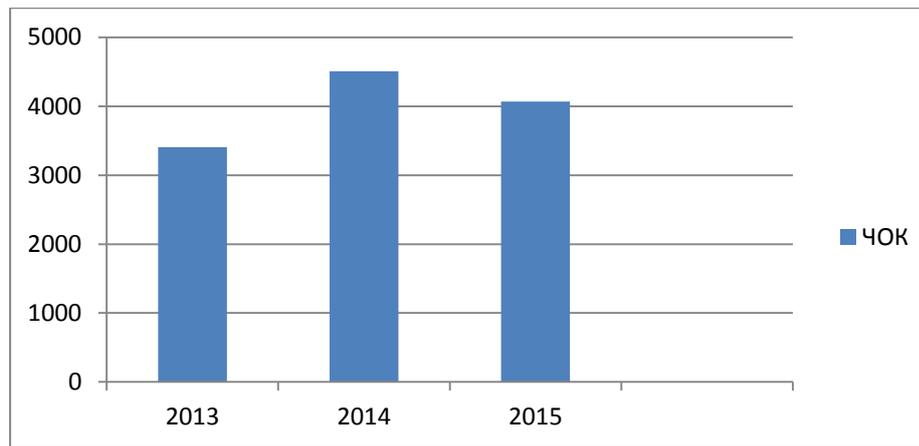


Рисунок 2.9– Динамика чистого оборотного капитала

Для более совокупной и качественной оценки ликвидности и платежеспособности следует использовать относительные финансовые коэффициенты.

Для анализа и оценки уровня ликвидности организации, как правило, рассчитываются следующие коэффициенты.

Общий коэффициент ликвидности баланса $K_{\text{общ_л}}$, которая рассчитывается по формуле (1.10):

$$K_{\text{общ_л}}(2013) = \frac{454 + 0,5 * 255 + 0,3 * 8448}{60 + 0,5 * 297 + 0,3 * 9173} = \frac{454 + 127,5 + 2534,4}{60 + 174,5 + 2751,9} = \frac{3115,9}{2986,4} = 1,04$$

$$K_{\text{общ_л}}(2014) = \frac{306 + 0,5 * 260 + 0,3 * 8682}{133 + 0,5 * 349 + 0,3 * 9121} = \frac{306 + 130 + 2604,6}{133 + 174,5 + 2736,3} = \frac{3040,6}{3043,8} = 0,99$$

$$K_{\text{общ_л}}(2015) = \frac{3 + 0,5 * 224 + 0,3 * 9977}{464 + 0,5 * 1258 + 0,3 * 9121} = \frac{3 + 112 + 2993,1}{464 + 629 + 2736,3} = \frac{3108,1}{3829,3} = 0,81$$

Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{\text{абс_л}}$ рассчитывается по формуле (1.11):

$$K_{\text{абс_л}}(2013) = \frac{454}{60 + 297} = \frac{454}{357} = 1,27$$

$$K_{\text{абс_л}}(2014) = \frac{306}{133 + 349} = \frac{306}{482} = 0,63$$

$$K_{\text{абс_л}}(2015) = \frac{3}{464 + 1258} = \frac{3}{1722} = 0,002$$

Коэффициент срочной ликвидности $K_{\text{ср_л}}$ рассчитывается по формуле (1.12):

$$K_{\text{ср_л}}(2013) = \frac{454 + 255}{60 + 297} = \frac{709}{357} = 1,99$$

$$K_{\text{ср_л}}(2014) = \frac{306 + 260}{133 + 349} = \frac{566}{482} = 1,17$$

$$K_{\text{ср_л}}(2015) = \frac{3 + 224}{464 + 1258} = \frac{227}{1722} = 0,13$$

Коэффициент текущей ликвидности $K_{\text{тл}}$ рассчитывается по формуле (1.13):

$$K_{\text{тл}}(2013) = \frac{454 + 255 + 8448}{60 + 297} = \frac{9157}{357} = 25,65$$

$$K_{\text{тл}}(2014) = \frac{306 + 260 + 8682}{133 + 349} = \frac{9248}{482} = 19,19$$

$$K_{\text{тл}}(2015) = \frac{3 + 224 + 9977}{464 + 1258} = \frac{10204}{1722} = 5,93$$

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств $K_{\text{лмс}}$ рассчитывается по формуле (1.14):

$$K_{\text{лмс}}(2013) = \frac{3054}{357} = 8,55$$

$$K_{\text{лмс}}(2014) = \frac{4423}{482} = 9,18$$

$$K_{\text{лмс}}(2015) = \frac{5563}{1722} = 3,23$$

Переведем полученные данные в таблицу 2.6.

Таблица 2.6– Коэффициенты ликвидности баланса

Коэффициенты	2013	2014	2015	Рекомендуемые значения
1	2	3	4	5
$K_{\text{общ_л}}$	1,04	0,99	0,81	1– 2,5

Окончание таблицы 2.6

1	2	3	4	5
$K_{абс_л}$	1,27	0,63	0,002	> 0,2– 0,5
$K_{ср_л}$	1,99	1,17	0,13	0,7– 1
$K_{гд}$	25,65	19,19	5,93	2– 3,5
$K_{лмс}$	8,55	9,18	3,23	0,5– 0,7

Данная таблица показывает, что общий коэффициент ликвидности баланса за 2013 год достиг рекомендуемого значения. Это означает, что в 2013 году предприятие обладает достаточностью ликвидных средств для покрытия всех платных обязательств. Однако в последующие 2014-2015 года общий коэффициент ликвидности баланса уменьшился, что говорит о недостаточности этих средств для покрытия всех платных обязательств в рассмотренных двух годах.

Анализируя коэффициент абсолютной ликвидности, можно сказать, что он не достиг своего нормативного значения за весь анализируемый период. Низкое значение данного коэффициента в 2015 году означает снижение платежеспособности организации в этом году. Высокое значение коэффициента в 2013-2014 годах говорит же об обратном.

Коэффициент срочной ликвидности (коэффициент «критической оценки») за 2013-2014 года имеет высокое значение и показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и средств в расчетах. За анализируемые 2013-2014 года предприятие была способна погасить краткосрочные обязательства на 100 %. В 2015 году коэффициент срочной ликвидности имеет низкое значение, что говорит о способности организации погасить краткосрочные обязательства лишь на 13 %. Низкое значение данного коэффициента указывает на необходимость систематической работы с дебиторами для обеспечения преобразования дебиторской задолженности в денежные средства.

Как видно из данной таблицы, коэффициент текущей ликвидности не входит в рамки рекомендуемого значения. Это означает, что у предприятия не хватает оборотных средств для покрытия своих краткосрочных обязательств.

Анализируя коэффициент ликвидности при мобилизации средств можно сделать вывод о том, что 2013-2015 года он превышал рекомендуемое значение. Это свидетельствует о затоваривании запасов за весь анализируемый период. В данный период предприятию необходимо было использовать методы управления запасами для достижения их оптимального значения с целью преобразования в денежные средства.

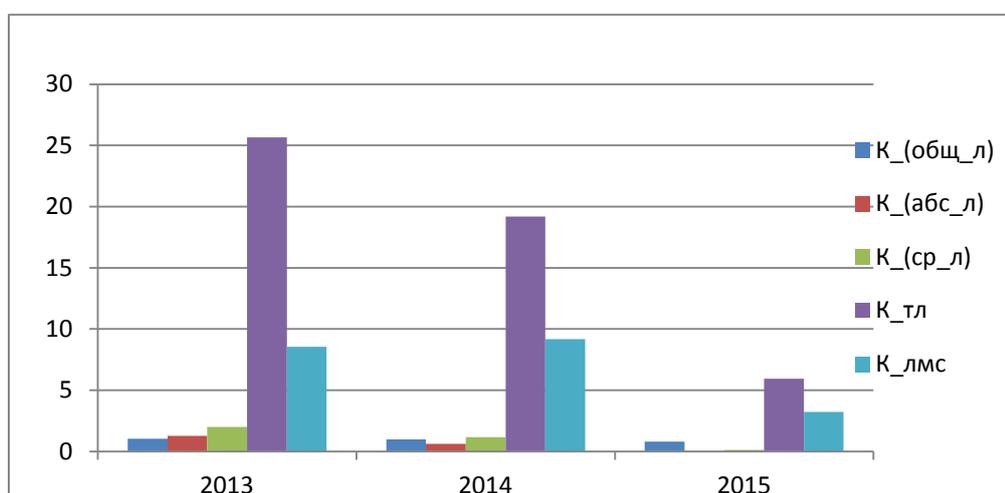


Рисунок 2.10– Динамика коэффициентов ликвидности

Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Организация считается платежеспособной, если имеющиеся у нее денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покрывают ее краткосрочные обязательства.

$$OA \geq KO$$

Частным случаем платежеспособности организации является соблюдение следующего условия:

$$ЧОК \geq КЗ$$

В процессе анализа платежеспособности необходимо определить достаточность денежных средств на основе анализа денежных потоков организации: приток денежных средств должен обеспечивать покрытие текущих обязательств организации.

Коэффициент общей платежеспособности $K_{общ_пл}$ рассчитывается по формуле (1.15):

$$K_{\text{общ}_{\text{пл}}} (2013) = \frac{4685 + 3763}{(1082) + 9173 + 357} = \frac{8448}{8448} = 1$$

$$K_{\text{общ}_{\text{пл}}} (2014) = \frac{3693 + 4989}{(921) + 9121 + 482} = \frac{8682}{8682} = 1$$

$$K_{\text{общ}_{\text{пл}}} (2015) = \frac{4187 + 5790}{(866) + 9121 + 1722} = \frac{9977}{9977} = 1$$

Помимо общей платежеспособности в процессе анализа рассматривается и долгосрочная платежеспособность. Она рассчитывается по формуле (1.16):

$$K_{\text{д}_{\text{пл}}} (2013) = \frac{9173}{(1082)} = -8,48$$

$$K_{\text{д}_{\text{пл}}} (2014) = \frac{9121}{(921)} = -9,9$$

$$K_{\text{д}_{\text{пл}}} (2015) = \frac{9121}{(866)} = -10,53$$

С целью разработки прогноза платежеспособности организации рассчитываются коэффициенты восстановления (утраты) $K_{\text{вос(утр)}}$ платежеспособности по формуле (1.17):

$$K_{\text{вос}}(2014) = \frac{19,19 + \frac{6}{12} (19,19 - 25,65)}{2} = \frac{19,19 - 3,23}{2} = 7,98$$

$$K_{\text{вос}}(2015) = \frac{5,93 + \frac{6}{12} (5,93 - 19,19)}{2} = \frac{5,93 - 6,63}{2} = -0,35$$

$$K_{\text{утр}}(2014) = \frac{19,19 + \frac{3}{12} (19,19 - 25,65)}{2} = \frac{19,19 - 1,615}{2} = 8,79$$

$$K_{\text{утр}}(2015) = \frac{5,93 + \frac{3}{12} (5,93 - 19,19)}{2} = \frac{5,93 - 3,315}{2} = 1,31$$

Коэффициент собственной платежеспособности $K_{\text{с}_{\text{пл}}}$ рассчитывается по формуле (1.18):

$$K_{\text{с}_{\text{пл}}} (2013) = \frac{(1082) - 4685}{357} = \frac{-5767}{357} = -16,15$$

$$K_{c_{пл}}(2014) = \frac{(921) - 3693}{482} = \frac{-4614}{482} = -9,57$$

$$K_{c_{пл}}(2015) = \frac{(866) - 4187}{1722} = \frac{-5053}{1722} = -2,93$$

Полученные данные запишем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7– Коэффициенты платежеспособности

Коэффициенты	2013	2014	2015
$K_{общ_пл}$	1	1	1
$K_{д_пл}$	-8,48	-9,9	-10,53
$K_{вос}$		7,98	-0,35
$K_{утр}$		8,79	1,31
$K_{с_пл}$	-16,15	-9,57	-2,93

Как видно из данной таблицы коэффициент общей платежеспособности ($K_{общ_пл}$) не достигает своего рекомендуемого значения за весь анализируемый период (2013-2015). Это означает, что предприятие не обладает способностью покрыть все свои обязательства всеми имеющимися активами.

Коэффициент долгосрочной платежеспособности за 2013-2015 года имеет отрицательные значения (-8,48; -9,9; -10,53). Этот коэффициент характеризует возможность погашения долгосрочных займов и способность организации функционировать длительное время. Увеличение доли заемного капитала организации в структуре капитала считается рискованным, поскольку она обязана своевременно уплачивать проценты по кредитам и погашать полученные займы. Низкое значение данного коэффициента говорит о том, что чем ниже показатель, тем меньше задолженность организации и выше оценка уровня ее долгосрочной платежеспособности.

Коэффициент восстановления платежеспособности на 2014 год составляет 7,98. Данное значение больше 1, что свидетельствует о наличии тенденции восстановления платежеспособности организации в течение шести месяцев. На 2015 год величина данного коэффициента уменьшается и составляет -0,35. Значение коэффициента меньше 1 свидетельствует об отсутствии такой возможности.

Коэффициент утраты платежеспособности за анализируемые 2014-2015 года имеет значение больше 1, что свидетельствует об отсутствии тенденции утраты платежеспособности данной организации в течение трех месяцев.

Анализируя коэффициент собственной платежеспособности можно сказать, что на протяжении 2013-2015 годов он не соответствует рекомендуемому значению и имеет низкие значения меньше 0,1. Это означает, что организация не способна возместить свои краткосрочные долговые обязательства за счет чистых оборотных активов.



Рисунок 2.11. Динамика коэффициентов платежеспособности

Также проведем анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости предприятия по следующим формулам:

1. Коэффициент автономии:

$$K_a = \frac{\sum \text{Соб. фин. источников}}{\text{Общий итог баланса}}$$

Минимальное значение: 0,5.

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (<0,5):

$$K_{зс} = \frac{\sum \text{Заемных средств}}{\sum \text{Соб. источников}}$$

3. Коэффициент маневренности (>0,5):

$$K_m = \frac{\text{Соб. оборотные средства}}{\sum \text{Собственных и долгосрочных заемных средств}}$$

4. Коэффициент мобильности оборотных средств предприятия:

$$K_{\text{мос}} = \frac{B - \text{на денежных средств и краткосрочных фин. вложений}}{\text{Стоимость оборотных активов}}$$

5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками средств для их формирования (от 0,6 до 0,8):

$$K_{\text{зз}} = \frac{\sum \text{Соб. оборотных и долгосрочных заемных средств}}{\text{Стоимость запасов и затрат}}$$

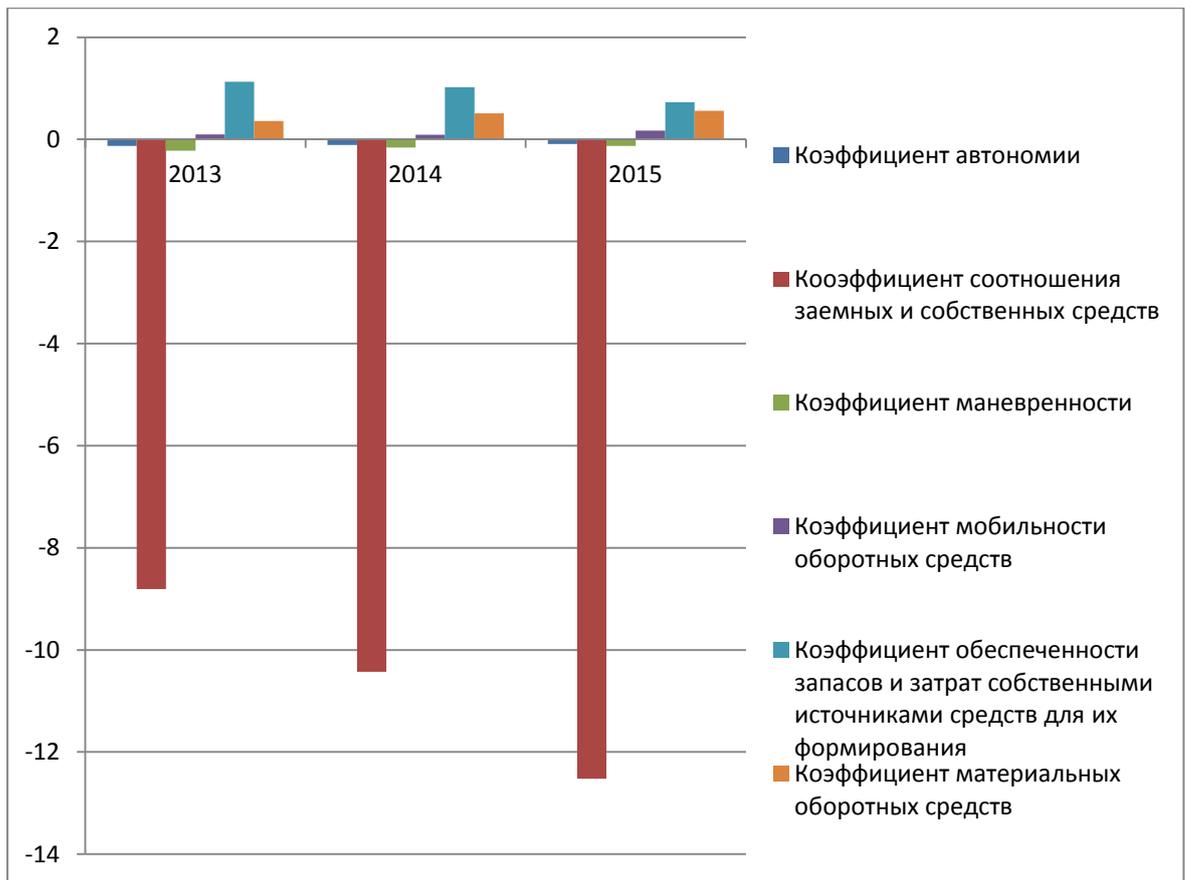
6. Коэффициент материальных оборотных средств:

$$K_{\text{мат.ос}} = \frac{\text{Стоимость запасов и затрат}}{\text{Итог баланса}}$$

Подставим свои значения в данные формулы и полученные результаты занесем в таблицу 2.8.

Таблица 2.8– Относительные коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	2013	2014	2015	Отклонения	
				2014 от 2013	2015 от 2014
1. Коэффициент автономии	-0,13	-0,11	-0,09	0,02	0,02
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	-8,81	-10,43	-12,52	-1,62	-2,09
3. Коэффициент маневренности	-0,22	-0,16	-0,13	0,06	0,03
4. Коэффициент мобильности оборотных средств предприятия	0,096	0,091	0,17	-0,005	0,079
5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками средств для их формирования	1,13	1,02	0,73	-0,11	-0,29
6. Коэффициент материальных оборотных средств	0,36	0,51	0,56	0,15	0,05



Рисунок– 2.12 Динамика относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости показал следующее:

Коэффициент автономии (финансовой независимости) имеет отрицательные значения на протяжении всего анализируемого периода с 2013 по 2015 года. Это говорит о том, что в данный период времени у предприятия существует зависимость от внешних кредиторов: организации не хватает собственных средств для реализации хозяйственной деятельности. Низкое значение данного показателя также сигнализирует о высоком уровне рисков и низкой устойчивости компании в среднесрочной перспективе.

Однако к 2014 году по сравнению с 2013 и к 2015 году по сравнению с 2014 годом он увеличивается на 0,02, что говорит о том, что предприятие пытается улучшить финансовую устойчивость и постепенно уменьшает свою зависимость от внешних кредиторов.

Анализируя коэффициент соотношения заемных и собственных средств можно сделать вывод, что на протяжении всего анализируемого периода коэффициент имеет следующую тенденцию изменения:

- В 2013 году имеет значение $-8,81$, которое $< 0,5$. Это подтверждает, что в данном периоде у предприятия нет зависимости от внешних кредитных ресурсов.
- В 2014 году по сравнению с 2013 годом коэффициент уменьшился на $-1,62$ и составил $-10,43$.
- В 2015 году по сравнению с 2014 годом он снижается на $-2,09$.

Из этого следует, что с каждым годом происходит улучшения в хозяйственной деятельности предприятия (увеличилась прибыль), уменьшился соотношение заемных и собственных средств в сторону уменьшения заемных и увеличения собственных.

Анализ коэффициента маневренности показывает, что за 2013-2015 года значения меньше оптимистического ($0,5$). Это говорит о том, что у организации низкая финансовая устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за счет заемных средств. Но также видно, что с каждым годом происходит увеличение данного показателя: в 2014 году по сравнению с 2013 на $0,06$, в 2015 году по сравнению с 2014 годом на $0,03$.

Говоря о коэффициенте мобильности оборотных средств предприятия можно сказать:

- В 2013 году он составляет $0,096$.
- В 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло снижение данного показателя на $0,005$.
- В 2015 году по сравнению с 2014 годом коэффициент увеличился на $0,079$ и он стал равным $0,17$.

На протяжении 2013-2014 года значения низкие ($< 0,1$), в 2013 году имеет минимальное значение. Однако к 2015 году оно увеличивается до $0,17$. Увеличение показателя коэффициент мобильности оборотных средств говорит об ускорении оборачиваемости имущества. Исходя из этого, можно сделать вывод, что величина

денежных средств и краткосрочных финансовых вложений предприятия была мала по отношению к стоимости оборотных активов. Это говорит о нестабильном финансовом состоянии в данный период времени.

Анализ коэффициента обеспеченности запасов и затрат собственными источниками средств для их формирования показывает:

- В 2013 он составляет 1,13.
- В 2014 он равен 1,02.
- В 2015 он составляет 0,73.

Значения коэффициентов близкие к единице свидетельствуют о том, что организация полностью обеспечивает свою потребность в оборотных активах за счет собственных средств и имеет абсолютную финансовую устойчивость на анализируемый период времени. Но также следует отметить, что с каждым годом коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками средств для их формирования уменьшается и организации придется привлекать заемные средства.

Анализируя коэффициент материальных оборотных средств следует отметить, что стоимость запасов и затрат к итогу баланса имеет тенденцию к увеличению:

- В 2013 году равна 36 %.
- В 2014 по сравнению с 2013 годом происходит увеличение на 15 % и составляет 51%.
- В 2015 году происходит увеличение до 56 %.

Рост запасов свидетельствует о спаде активности организации. Однако для анализируемого предприятия такой прирост оправдан, потому что ООО «Агро-Камешкир» создало большой запас кормов и семян на следующий год, что будет способствовать увеличению производства продукции.

2.5 Анализ эффективности использования производственных ресурсов

Рассмотрим следующую систему показателей, которые характеризуют эффективность использования основных производственных средств и производственных мощностей предприятий:

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{об}$) рассчитывается по формуле (1.19):

$$K_{об}(2013) = \frac{B}{O_{cp}} = \frac{439}{3659} = 0,12 \text{ раз}$$

$$K_{об}(2014) = \frac{B}{O_c} = \frac{432}{4376} = 0,09 \text{ раз}$$

$$K_{об}(2015) = \frac{B}{O_c} = \frac{110}{5390} = 0,02 \text{ раз}$$

Длительность одного оборота определяется по формуле (1.20):

$$D(2013) = \frac{360}{0,12} = 3000$$

$$D(2014) = \frac{360}{0,09} = 4000$$

$$D(2015) = \frac{360}{0,02} = 18000$$

Коэффициент загрузки средств в обороте определяется по формуле (1.21):

$$K_з(2013) = \frac{3659}{439} = 8,33$$

$$K_з(2014) = \frac{4376}{432} = 10,13$$

$$K_з(2015) = \frac{5390}{110} = 49$$

Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача) рассчитывается по формуле (1.22):

$$K_{оос}(2013) = \frac{439}{4981} = 0,09$$

$$K_{оос}(2014) = \frac{432}{4189} = 0,1$$

$$K_{оос}(2015) = \frac{110}{3940} = 0,03$$

Фондоемкость рассчитывается по формуле (1.23):

$$K_{\text{оос}}(2013) = \frac{4981}{439} = 11,35$$

$$K_{\text{оос}}(2014) = \frac{4189}{432} = 9,7$$

$$K_{\text{оос}}(2015) = \frac{3940}{110} = 35,82$$

Следующим показателем использования производственных ресурсов является фондорентабельность, которая рассчитывается по формуле (1.24):

$$P_{\phi}(2013) = \frac{(411)}{4981} * 100\% = -8,25 \%$$

$$P_{\phi}(2014) = \frac{161}{4989} * 100\% = 3,23 \%$$

$$P_{\phi}(2015) = \frac{55}{3940} * 100\% = 1,4 \%$$

Представим полученные данные в виде таблицы 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели эффективности использования производственных ресурсов

Показатели	2013	2014	2015
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	0,12	0,09	0,02
Длительность одного оборота	3000	4000	18000
Коэффициент загрузки средств в обороте	8,33	10,13	49
Коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача)	0,09	0,1	0,03
Фондоёмкость	11,35	9,7	35,82
Фондорентабельность	-8,25 %	3,23 %	1,4 %

Делая анализ коэффициента оборачиваемости оборотных средств можно сказать, что на протяжении анализируемого периода он уменьшается. Снижение числа оборотов, совершаемых в рассматриваемом периоде, свидетельствует о падении темпов развития предприятия и неблагоприятном финансовом состоянии, также данное снижение объясняется ростом запасов организации.

Длительность одного оборота с 2013 по 2015 года имеет тенденцию к увеличению. Это может быть связано с тем, что покупатель не сразу оплачивает продукцию или работа на предприятии происходит не организованно.

Показатель коэффициента загрузки средств в обороте с 2013 по 2015 года увеличивается. В 2015 году по сравнению с 2013 годом он увеличился на 40,67, что говорит о неэффективном использовании оборотных средств в организации и об ухудшении его финансового положения.

Анализируя коэффициент оборачиваемости основных средств, можно сказать, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом данный показатель незначительно увеличился на 0,01 оборота, однако к 2015 году он снова снижается. Рост фондоотдачи к 2014 году достигнута как за счет относительно низкого удельного веса основных средств, так и за счет их более высокого технического уровня. Невысокий уровень фондоотдачи говорит либо о недостаточном объеме реализации, либо о слишком высоком уровне вложений в эти активы.

Фондоемкость в 2014 году уменьшается по сравнению с 2013 годом. Уменьшение данного показателя говорит об эффективном использовании оборудования предприятия. Но в 2015 году она опять увеличивается на 26,12 по сравнению с 2014 годом, что связано с нерациональным использованием производственных мощностей и их неполной загруженностью.

Показатель фондорентабельности на 2013 год имеет отрицательное значение. В 2014 году она увеличивается до 3,23 %. Это говорит о том, что в данном периоде основные фонды на предприятии использовались более эффективно. Однако к 2015 году показатель фондорентабельности уменьшается на 1,83 %. Снижение рентабельности фондов за этот период оправдано тем, что предприятие переходит на более высокий объем выпуска товаров и это требует больших инвестиций, отдача от которых происходит не сразу.

Таким образом, анализ использования производственных ресурсов проводится с целью повышения эффективности производства и дальнейшего улучшения качества работы предприятия.

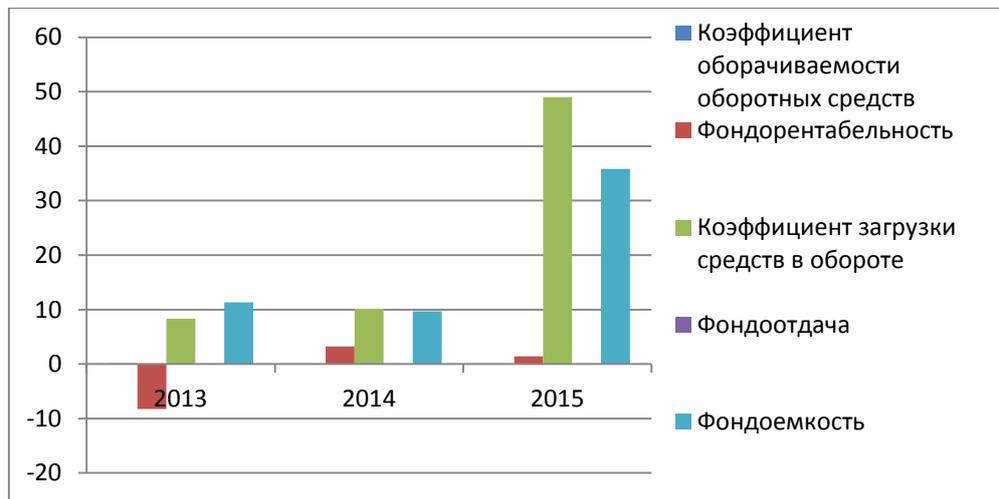


Рисунок 2.13– Динамика показателей эффективности использования производственных ресурсов

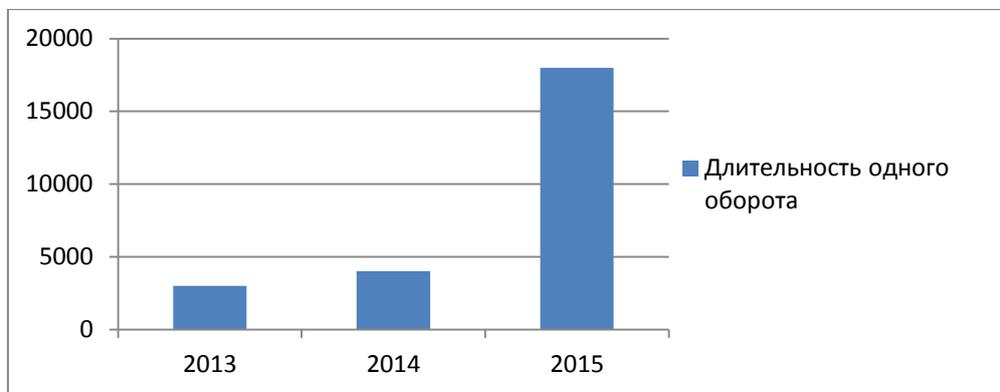


Рисунок 2.14– Динамика длительности одного оборота

2.6 Анализ деловой активности

При проведении анализа деловой активности рассчитывают следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости активов по формуле (1.25):

$$K_{oa}(2013) = \frac{439}{8640} = 0,05$$

$$K_{oa}(2014) = \frac{432}{8565} = 0,05$$

$$K_{oa}(2015) = \frac{110}{9330} = 0,01$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала по формуле (1.26):

$$K_{\text{оск}}(2013) = \frac{439}{(877)} = 0,5$$

$$K_{\text{оск}}(2014) = \frac{432}{(1002)} = 0,43$$

$$K_{\text{оск}}(2015) = \frac{110}{(894)} = 0,12$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности по формуле (1.27):

$$K_{\text{одз}}(2013) = \frac{439}{174} = 2,52$$

$$K_{\text{одз}}(2014) = \frac{432}{258} = 1,67$$

$$K_{\text{одз}}(2015) = \frac{110}{242} = 0,45$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности по формуле (1.28):

$$K_{\text{окз}}(2013) = \frac{439}{195} = 2,25$$

$$K_{\text{окз}}(2014) = \frac{432}{97} = 4,45$$

$$K_{\text{окз}}(2015) = \frac{110}{597} = 0,18$$

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов по формуле (1.29):

$$K_{\text{омпз}}(2013) = \frac{439}{3253} = 0,13$$

$$K_{\text{омпз}}(2014) = \frac{432}{3739} = 0,12$$

$$K_{\text{омпз}}(2015) = \frac{110}{4993} = 0,02$$

Финансовый цикл рассчитывается по формуле (1.30):

$$T_{\phi}(2013) = \frac{360}{0,13} + \frac{360}{2,52} - \frac{360}{2,25} = 2769 + 143 - 160 = 2752$$

$$T_{\phi}(2014) = \frac{360}{0,12} + \frac{360}{1,67} - \frac{360}{4,45} = 3000 + 216 - 81 = 3135$$

$$T_{\phi}(2015) = \frac{360}{0,02} + \frac{360}{0,45} - \frac{360}{0,18} = 18000 + 800 - 2000 = 16800$$

Перенесем данные расчеты показателей в таблицу 2.10.

Таблица 2.10– Показатели деловой активности предприятия

Показатели	2013	2014	2015
Коэффициент оборачиваемости активов	0,05	0,05	0,01
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	0,5	0,43	0,12
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,52	1,67	0,45
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,25	4,45	0,18
Коэффициент оборачиваемости материально- производственных запасов	0,13	0,12	0,02
Финансовый цикл	2752	3135	16800

Как видно из данной таблицы коэффициент оборачиваемости активов в течение 2013-2014 года не меняется. Однако к 2015 году он снизился до 0,01 оборота, что говорит о том, что изнашивание основных элементов производственного процесса уменьшился.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала имеет низкие значения, а также следует заметить тенденцию к уменьшению с каждым анализируемым годом. Низкий показатель данного коэффициента означает бездействие части собственных средств и указывает на необходимость вложения собственных средств в другой более подходящий источник доходов.

Анализируя показатель оборачиваемости дебиторской задолженности можно сказать, что она имеет тенденцию к уменьшению. Снижение коэффициента можно объяснить с увеличением объема кредита, который предоставляется покупателям.

Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности к 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличивается на 2,2 оборота. Рост показателя

свидетельствует о том, что в 2014 году предприятие увеличила скорость оплаты задолженности. Однако в 2015 году оно значительно снижается.

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов на протяжении всего анализируемого периода уменьшается. Это прежде всего связано с накоплением больших запасов, так как их недостаток отрицательно сказывается на производственных и финансовых результатах деятельности организации.

Финансовый цикл является завершающим показателем деловой активности, которая была рассчитана в рамках данной работы. На протяжении 2013-2015 годов он имеет тенденцию к увеличению и в целом эти значения слишком велики. Следовательно, чтобы сократить финансовый цикл нужно уменьшить время оборота дебиторской задолженности, увеличить время оборота кредиторской задолженности, а также сократить производственный цикл предприятия. Динамика изменения финансового цикла показан на рисунке 2.16.

Таким образом, можно сказать, что при анализе деловой активности главным показателем успешности любой организации и эффективности его функционирования является оборачиваемость. Расчет показателей оборачиваемости является важным и очень эффективным способом определения реального финансового положения организации.

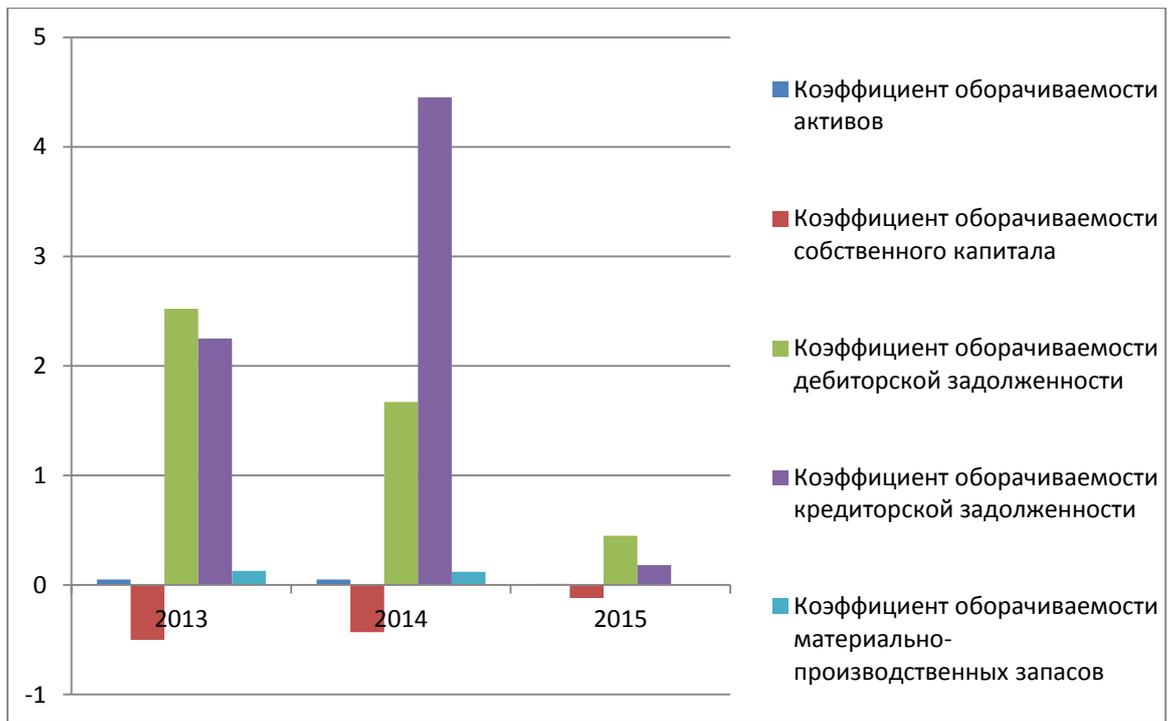


Рисунок 2.15– Динамика коэффициентов деловой активности

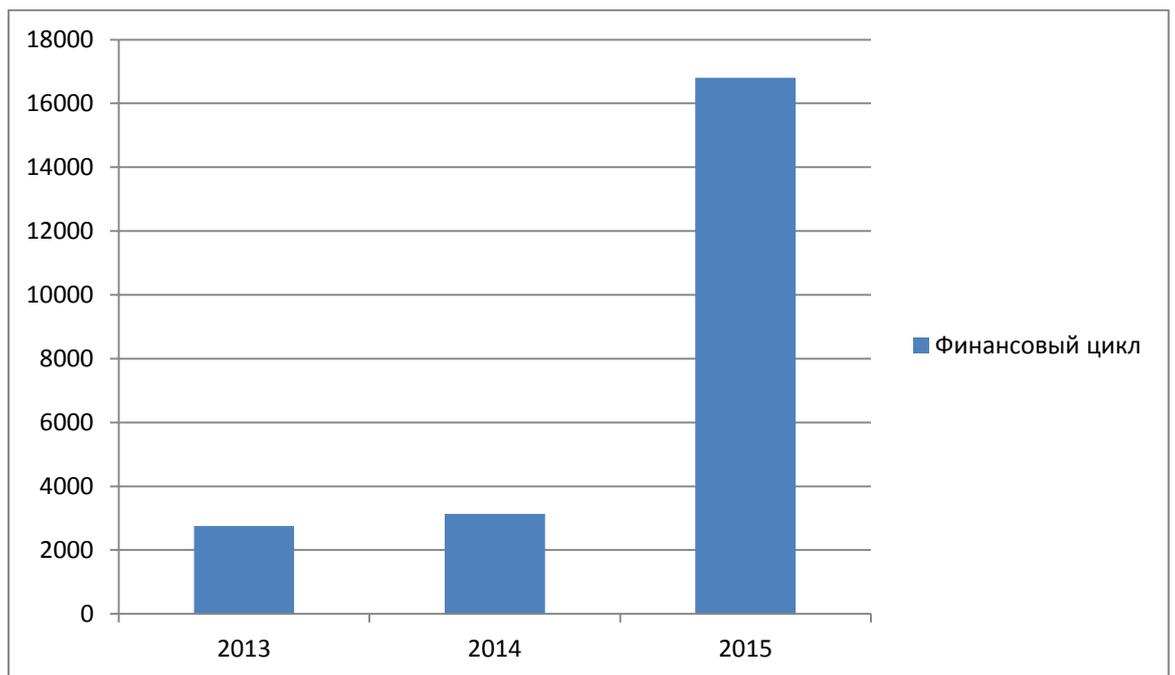


Рисунок 2.16– Динамика изменения финансового цикла

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ИХ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ

3.1 Рекомендации по сокращению длительности финансового цикла

Финансовый цикл – это время полного оборота денежных средств предприятия, которые инвестированы в оборотные активы. Говоря другими словами – это период времени начиная с оплаты кредиторской задолженности поставщику сырья и заканчивая поступлением средств за отгруженную продукцию от дебиторов.

Сокращение длительности финансового цикла осуществляется за счет следующих факторов:

- сокращение длительности оборачиваемости материально-производственных запасов;
- сокращение длительности оборачиваемости дебиторской задолженности;
- увеличение длительности оборачиваемости кредиторской задолженности.

Рассмотрим, во-первых сокращение длительности оборачиваемости материально-производственных запасов.

Запасы являются частью активов предприятия, которые выступают в виде материалов, сырья, незавершенного производства, готовой продукции и прочих запасов. Для предприятия ООО «Агро-Камешкир» – это готовое зерно под реализацию, зерно под посев и нефтепродукты.

Современные сельскохозяйственные предприятия характеризуется большой степенью нестабильности, хотя Российская экономика взяла уверенный курс на развитие данной отрасли. В связи с этим предприятиям, работающим в сфере сельского хозяйства необходим организованный контроль над рациональным использованием имеющихся запасов.

Сельскохозяйственное производство невозможно без материальных затрат и для обеспечения непрерывности этого процесса в достаточном количестве

необходимы запасы. Особенностью сельскохозяйственного производства является сезонность и достаточно длительный цикл возврата вложенных средств из оборота, поэтому длительное время хозяйство не имеет поступлений выручки, следовательно, наблюдается дефицит денежных средств, что отрицательно сказывается на финансовом состоянии предприятия. Поэтому рациональный запас материальных ресурсов с учетом сезонности позволит предприятию более правильно распорядиться имеющимися средствами.

Чтобы правильно организовать учет, все производственные запасы в сельскохозяйственных предприятиях подразделяются на классификационные группы:

- семена и посадочный материал;
- корма– концентрированные, грубые, сочные, животного происхождения, минеральные корма и т.д.;
- нефтепродукты– керосин, бензин, дизельное топливо, нигрол, автол, дизельное масло, солидол, технический вазелин и т.д.;
- готовая продукция, изготовленная на предприятии, предназначенная для продажи, соответствующая техническим и качественным характеристикам, предусмотренным договором или другим нормативно-правовым актом.

У предприятия ООО «Агро-Камешкир» имеется большое количество запасов, но это не является отрицательным фактором, так как предприятие функционирует в сфере сельского хозяйства и занимается производством и реализацией зерна. Это сезонная продукция. И его производство возможно только с апреля по октябрь. А реализация продукции осуществляется в течение года. Поэтому возникновение запасов в данной отрасли неизбежно. Зимой данная продукция самая дорогая. Вся продукция, полученная в отчетном году, сбывается до начала следующего отчетного года. Риск порчи, конечно, существует, но не в большой степени, так как у предприятия есть постоянные клиенты, которые у него закупаются.

Поскольку предприятие вкладывает средства в образование запасов, то издержки хранения запасов связаны со складскими расходами, с риском порчи и

устаревания товаров, а также с вмененной стоимостью капитала, то есть с нормой прибыли, которая могла быть получена в результате других инвестиционных возможностей с эквивалентной степенью риска. Большинство предприятий допускает, что образование запасов имеет такую же степень риска, что и типичные для данного предприятия капитальные вложения, и поэтому при расчете издержек хранения использует среднюю вмененную стоимость капитала предприятия.

Большой запас готовой продукции (связанный с предполагаемым объемом продаж) сокращает возможность образования дефицита продукции при неожиданно высоком спросе.

Предприятие имеет издержки по хранению производственных запасов, связанные со складскими расходами. Финансовые средства могли бы быть проинвестированы в развитие бизнеса для получения дополнительного дохода. Генеральному директору ООО «Агро-Камешкир» необходимо найти оптимальный объем финансовых ресурсов, вкладываемых в содержание запасов, чтобы минимизировать общие издержки. Также руководству нужно произвести анализ заполнения складских помещений с целью сокращения их до рационального минимума и снижения затрат на их содержание. Рассмотреть возможность передачи неиспользуемой их части в аренду с целью получения дополнительного дохода, либо изменить их целевое назначение.

Наиболее важным способом повышения эффективности управления производственными запасами является ускорение их оборачиваемости. Сельскохозяйственное производство является отраслью с большим сроком оборота, что обусловлено длительным финансовым циклом.

Ускорение оборачиваемости материально- производственных запасов может быть осуществлено за счет увеличения выручки. Увеличение выручки на данном предприятии имеет возможность произойти за счет увеличения объемов производства.

Если увеличатся объемы производства, то предприятию необходимо найти новые каналы сбыта. То есть найти новых потенциальных покупателей продукции

или же предложить своим постоянным клиентам покупать больше продукции, чем обычно.

Мероприятия по расширению рынка сбыта:

- исследование состояния рынка, анализ действующих конкурентов и неудовлетворенного спроса;
- расширение номенклатуры реализуемой продукции предприятия ООО «Агро-Камешкир» и проведения экономически обоснованной политики ценообразования;
- удовлетворение требований потребителей к доступности продукции и качеству сервиса;
- удовлетворение требований потребителей к качеству продукции.

У предприятия 3000 гектаров земель сельскохозяйственного назначения. Засеваются не все, а только 1800 гектаров (540 га– озимые, 500 га– подсолнечник, 500га– многолетние травы, 250 га– ячмень, 10 га– картофель), остальные 1200 остаются под пары, то есть вспаханное поле остается на одно лето не засеянным. Если сеять зерно на непаровом поле, то теряется урожайность.

Таким образом, для ускорения оборачиваемости запасов следует увеличить выручку за счет роста объемов производства и расширения рынка сбыта.

Во-вторых, рассмотрим сокращение длительности оборачиваемости дебиторской задолженности.

Оборачиваемость дебиторской задолженности является показателем, который определяет скорость погашения дебиторской задолженности организации, то есть она определяет, как быстро организация получает оплату за отгруженные товары от своих покупателей.

Снижать длительность оборота дебиторской задолженности нужно постепенно. Для этого в первую очередь нужно разработать политику по управлению дебиторской задолженностью. Также немало важно регулярно следить за состоянием задолженности и не допускать увеличения просроченных и сомнительных долгов. Просроченная дебиторская задолженность вызывает

финансовые затруднения, организация будет чувствовать недостаток денежных ресурсов для приобретения запасов или выплаты заработной платы. Кроме того это может привести к замедлению времени оборачиваемости капитала. Дебиторская задолженность, которая просрочена, означает увеличение риска неполучения долгов от покупателей и снижения прибыли.

Для сокращения длительности оборота дебиторской задолженности ООО «Агро-Камешкир» следует применить следующие рекомендации:

- ускорить скорость платежей за счет совершенствования расчетов;
- своевременное оформление расчетных документов;
- предварительная оплата;
- изучение динамики, состава, давность, причины образования дебиторской задолженности и установление сумм для взыскания, по которым истекают сроки исковой давности (особое внимание обращать крупным должникам).

Таким образом, использование рекомендаций по сокращению оборачиваемости дебиторской задолженности, приведет также к сокращению финансового цикла организации.

В третьих обратим внимание на увеличение длительности оборачиваемости кредиторской, задолженности.

Оборачиваемость кредиторской задолженности- это показатель, который характеризует скорость погашения задолженностей предприятия перед поставщиками. Увеличение длительности оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует об улучшении финансово- хозяйственной деятельности предприятия. Если организация покупает продукцию в кредит у поставщика, значит она получает финансирование в продолжении того времени, когда удерживает оплату за этот кредит. Чем больше предприятие задерживает плату за кредит, тем больше пользуется денежными средствами кредитора для удовлетворения своих нужд.

Для увеличения оборачиваемости кредиторской задолженности для предприятия АПК главной рекомендацией будет реструктуризация дебиторской задолженности.

Реструктуризация кредиторской задолженности представляет собой получение от кредитных поставщиков некоторых уступок, которые будут направлены на снижение размера долгов. Однако реструктуризация зависит от отрасли и обстоятельств, которые сложились в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Итак, для реструктуризации кредиторской задолженности ООО «Агро-Камешкир» можно рекомендовать следующее:

- Определить и дать анализ кредиторской задолженности.
- Выбрать оптимальные варианты реструктуризации кредиторской задолженности предприятия.
- Разработать способы погашения новых обязательств.
- Подготовить документацию по соглашениям с кредиторами.

Однако чтобы начать реструктуризацию ООО «Агро-Камешкир» должен обязательно рассчитаться с текущими обязательствами. Решение о реструктуризации принимается налоговыми органами. При положительном решении налоговых органов предприятию предоставляется право постоянной уплаты задолженности определенной суммой по налогам и сборам в продолжительности 6 лет, а по пеням и штрафам – 4 лет после погашения задолженности по пеням и сборам. Но с сумм долгов по налогам и сборам предприятия будет обязана ежеквартально платить проценты за использование бюджетных средств.

Предприятия, которые не имеют задолженности по налогам и сборам, налоговые органы предоставляют право уплаты долгов по пеням и штрафам в продолжительности 10 лет.

При реструктуризации предприятие будет обязана в полном объеме осуществлять платежи по назначенному графику погашения задолженности. Следовательно, важной задачей предприятия будет являться мобилизация налоговых платежей.

Таким образом, увеличение длительности кредиторской задолженности даст возможность предприятию использовать её в качестве бесплатного источника финансирования организации.

3.2 Рекомендации по управлению прибылью предприятия и их экономическое обоснование

Управление прибылью предприятия тесно связано с поиском резервов по снижению себестоимости продукции. Себестоимость сельскохозяйственной продукции – это главный показатель экономической эффективности производства. Уменьшение себестоимости в структуре затрат на производство продукции является одной из главных проблем любого предприятия и отрасли в целом, так как себестоимость продукции влияет на финансово-хозяйственное состояние предприятия и его платежеспособность, сумму прибыли и уровень рентабельности, а также на уровень цен сельскохозяйственной продукции. Тем самым поиск резервов снижения себестоимости способствуют многим предприятиям избежать банкротства и не погибнуть в современных рыночных условиях экономики.

Итак, первой рекомендацией по снижению резервов себестоимости продукции предприятия «Агро-Камешкир» является рекомендация по изменению формы посева.

Стадия посева зерна является одно из важнейших. В данном разделе необходимо рассмотреть такое понятие как норма высева и форма посева. Для любого предприятия, которое занимается выращиванием зерновых культур необходимо знать ее норму, чтобы знать, сколько закупить или же оставить от своего полученного урожая. Норма высева сельскохозяйственных культур в различных регионах неодинакова и зависит от почвенно-климатических условий, от цели возделывания, от способов посева и посевных качеств семян. У предприятия ООО «Агро-Камешкир» норма высева семян у яровой ячмени 180-200 кг на 1 гектар земли, а у озимой – 150 кг (при сухой погоде 170 кг), потому что озимая ячмень остается под снегом на зиму и ее сажают меньше с учетом степени обогащения почвы питательными веществами при снегозадержании. Что является

положительным, потому что норма высева яровой ячмени может достигать до 220 кг, а озимых до 160 кг на 1 гектар. Урожайность и у озимых и яровых культур почти одинаковая, также их выход зависит от природных и климатических условий и составляет в среднем 1,8-2 тонны с 1 гектара, но при хорошем уходе и благоприятных климатических условиях может достигать до 3-4 тонн.

Форма посевов зерна бывает двух видов разбросная и рядовая. Разбросная форма является наиболее древней, в настоящее время используется рядовые формы.

Различают следующие способы рядового посева: сплошной, рядовой, перекрестный, узкорядный, перекрестно-диагональный, широкорядный, обычный, ленточный, пунктирный, гнездовой, квадратно-гнездовой, ромбический, бороздковый, гребневой.

Предприятие применяет узкорядный способ посева. Они имеют междурядья меньше 10 см (обычно 7,5 см) и обеспечивают более равномерное распределение семян на поле при одном проходе сеялки. Площадь питания растений имеет менее вытянутый прямоугольник, чем при обычном рядовом посеве, так как семена в рядах размещаются на расстоянии 3-4 см.

На данном этапе предприятию можно рекомендовать использовать сплошной рядовой способ посева. Он состоит в том, что семена в почве размещаются с шириной междурядий 13,5-15 см, а в рядке на расстоянии 1,5-2 см друг от друга. Этим способом высевают семена сельскохозяйственных культур, которые дают хороший урожай при небольшой площади питания каждого растения (около 30 см²).

При смене формы посева семена, получается мельче, но их вес тяжелее. Зерно, которое мельче хорошо подходит для комбикорма. У зерна крупнее хорошая клейковина, больше объем, но легче вес, его покупают хлебобулочные комбинаты. У предприятия не закупают зерно на хлеб, его основные клиенты комбикормовые заводы, поэтому предприятию лучше сажать сплошным рядовым способом, объема будет меньше, но вес тяжелее. За счет использования данного мероприятия выручка незначительно увеличится примерно на 1 %.

Второй рекомендацией будет подкормка, как средство увеличения урожайности. Для получения большего урожая и, следовательно, большей прибыли от ячмени при той же норме высева предприятию можно сделать рекомендацию до боронования использовать подкормку.

Ячмень требует сбалансированного минерального питания азотом, фосфором, калием и микроэлементами. Его корневая система по сравнению с другими злаками развита слабо, и он способен за короткий промежуток интенсивного потребления питательных веществ в легкодоступных формах к концу кушения поглощать около половины азота, фосфора и калия. Наличие их в почве в начале вегетации в доступном состоянии определяет степень кушения и сохранность растений к уборке. Следовательно, их недостаток приводит к снижению урожайности.

Для увеличения роста урожайности можно использовать такое минеральное удобрение как азофоска. Это универсальное сложное минеральное удобрение, содержащее в легкоусваиваемой форме три основных питательных элемента, которые обеспечивают сбалансированное питание растений: азот, фосфор, калий. Высокая суммарная концентрация действующих веществ азофоски (48 %) даёт значительную прибавку урожая. Это весенняя добавка и желательно удобрять ею, когда еще лежит тонкий слой снега, потому что так подкормка более глубже проникает в землю. Если во время использовать подкормку, то урожай можно получить до 1,5- 2 раз больше, при той же норме высева.

Таблица 3.1– Исходные данные ООО «Агро-Камешкир»

Показатели	До рекомендаций	После рекомендаций
Норма высева, на 1 га	200 кг	200 кг
Урожайность, на 1 га	1,8-2 тонны	3-3,2 тонны
Цена	6,5 рублей	6,5 рублей
Выручка	3 250 тыс. руб.	5 200 тыс. руб.
Стоимость семян, под посев	325 тыс. руб.	325 тыс. руб.

Норма высева яровой ячмени на 1 гектар в среднем 200 кг. А выход из нее получается 1,8-2 тонны. Средняя цена ячмени 6,5 рублей. Выручка получается 3 250 тыс. руб. А при использовании азофоски, при той же норме высева

урожайность можно повысить до 3-3,2 тонн на гектар, размер выручки получается 5 200 тыс.руб., то есть выручка увеличивается на 1 950 тыс. руб.

Норма подкормки азофоски на 1 гектар приходится 200 кг. Стоимость азофоски в среднем 25 рублей за 1 кг. (учитывая, что предприятию нужно будет закупать большое количество подкормки, то оно будет оптовым покупателем и цена будет намного ниже, но оставим данную стоимость, потому что неизвестно где предприятие будет закупать азофоску и как будет осуществляться доставка). На 250 гектаров расход в стоимостном выражении 1 250 тыс. руб.

Эффект: 5 200 тыс. руб. - 3 250 тыс. руб. = 1 950 тыс. руб.

1 950 тыс. руб. – 1 250 тыс. руб. = 700 тыс. руб.

3.3 Рекомендации по повышению эффективности использования основных фондов и их экономическое обоснование

Для повышения эффективности работы ООО «Агро-Камешкир» можно дать рекомендацию увеличения доли активной части основных средств предприятия, то есть рекомендуется внедрить комбайн «Acros-580».

Комбайн «Акрос-580» предназначен для использования в крупных крестьянских хозяйствах, на больших площадях. Возможности этого комбайна позволяют ему убирать за одну уборочную страду более 1000 гектаров, начиная от ранних (озимых) зерновых и заканчивая кукурузой и подсолнечником. «Акрос-580» практически не зависит от капризов погоды, сохраняя способность эффективно убирать урожай как в 50-градусную жару, так и в сырую, и в холодную погоду. А при необходимости – и в тёмное время суток, с помощью мощных светодиодных прожекторов. Барабан диаметром в 800 мм – тяжёлый, обладающий высокой инерцией, способен стабильно работать даже со скрученными, засоренными или увлажнёнными колосьями. В любых условиях он обеспечивает практически полную (95 %) сепарацию при бережном сохранении зерна от повреждений.

Для приобретения комбайна «Акрос-580» необходимо продать имеющийся комбайн предприятия «Дон 1500-Б». Однако цена рекомендуемого комбайна

выше, чем цена комбайна «Дон 1500-Б», даже если покупать комбайн не с завода. Следовательно, нужно продать стационарные раздатчики кормов, которые не используются на предприятии и другой техники, которая не используется в процессе производства. Тем самым ООО «Агро-Камешкир» избавится от ненужных машин и оборудования и будет работать с комбайном «Акрос-580», характеристики, которой выше характеристик комбайна «Дон 1500-Б», который работает на предприятии.

Показатели, характеризующие комбайны показаны в таблице 3.2.

Таблица 3.2– Характеристики комбайнов

Показатели	Комбайн «Дон 1500-Б»	Комбайн «Асрос-580»
Расход топлива	10 л/га	7 л/га
Скорость рабочая	3,2 га/ч	4,5 га/ч
Цена продажи (покупки)	2 800 тыс. руб.	3 500 тыс. руб.
Время работы	8 ч	8 ч
Цена за литр топлива	35 руб.	35 руб.
Суммарные потери зерна при уборке	2,4 %	0,8 %

Анализируя таблицу, следует заметить, что 700 тыс. рублей нужно дополнить за счет продажи ненужной техники.

За комбайном стоит уборка 540 га озимых и 750 га яровых, что в итоге составляет 1290 гектаров. Расход топлива комбайна «Дон-1500-Б» на 1 гектар составляет 10 литров, а комбайна «Асрос-580»- 7 литров. Следует заметить экономию в 3 литра на 1 гектар земли. Также экономится время, так как скорость комбайна «Асрос-580» выше 1,3 га/ч. Представим это в виде расчетов:

1. Результаты комбайна «Дон 1500-Б»

$3,2 \text{ га/ч} * 8 \text{ ч} = 25,6 \text{ га}$ урожая убирается за 1 день работы комбайна.

$25,6 \text{ га} * 10 \text{ л/га} = 256 \text{ литров}$ в день.

$256 \text{ л} * 35 \text{ руб.} = 8\,960 \text{ рублей}$ за топливо в день.

$1290 \text{ га} / 25,6 \text{ га} = 50 \text{ дней}$.

$50 \text{ дней} * 8\,960 \text{ рублей} = 448\,000 \text{ рублей}$ за топливо за 50 дней.

2. Результаты комбайна «Асрос-580»

$4,5 \text{ га/ч.} * 8 \text{ ч} = 36 \text{ га}$ урожая убирается на 1 день работы комбайна.

$36 \text{ га} * 7 \text{ л/ га} = 252 \text{ литров топлива в день.}$

$252 \text{ л} * 35 \text{ руб.} = 8\,820 \text{ рублей за топливо в день.}$

$1290 \text{ га} / 36 \text{ га} = 36 \text{ дней.}$

$36 \text{ дней} * 8\,820 = 317\,520 \text{ рублей за топливо за 36 дней.}$

Эффект:

$3 \text{ л} * 1290 \text{ га} * 35 \text{ руб.} = 135\,450 \text{ рублей.}$

$50 \text{ дней} - 36 \text{ дней} = 14 \text{ дней}$

Анализируя данные расчеты, следует заметить, что эффективность работы комбайна «Acros-580» более высокий по сравнению с комбайном «Дон 1500-Б». Результаты показали, что работа комбайна «Acros-580» позволит сэкономить на топливе 135 450 рублей, а также сократит количество дней сбора урожая на 14 дней. Сокращение дней для сборки урожая приведет к сокращению затрат на оплату труда комбайнеру. Вид оплаты труда комбайнера повременная, то есть в день комбайнер получает 2000 рублей.

$14 \text{ дней} * 2000 \text{ рублей} = 28\,000 \text{ рублей.}$

Значит, за 14 дней предприятие сэкономит 28 000 рублей за оплату труда комбайнеру.

Также на время уборки ООО «Агро-Камешкир» арендует у частных лиц 1 КАМАЗ с прицепом за 7000 рублей в день, который обеспечивает перевозку зерна на склад. Однако, при сокращении дней на уборку зерна сократится и затраты на аренду КАМАЗа.

$7000 \text{ рублей} * 14 \text{ дней} = 98\,000 \text{ рублей.}$

Таким образом, ООО «Агро-Камешкир» сократит 98 000 рублей на аренду 1 КАМАЗа с прицепом.

Следующим важным показателем является потери зерна при сборе урожая. При сборе зерна комбайном «Acros-580» потери уменьшаются в 3 раза. Это обусловлено тем, что используются жатки серии Power Stream, которые сокращают потери зерна из-за осыпания и обеспечивают равномерную подачу вне зависимости от условий работы. Также гидравлическая сеть комбайна надёжно защищена от проникновения грязи и пыли извне. Солидная пропускная

способность, аккуратное обращение с соломой, минимальный процент повреждения зерна удачно сочетаются с низкой энергоёмкостью молотильно-сепарирующего устройства.

Итак, можно рассчитать эффект от использования комбайна «Acros-580» при суммарных потерях зерна при уборке. Средняя урожайность 1 га в среднем возьмем за 3000 кг (учитывая, что комбайн собирает разные культуры растений).

$$1290 \text{ га} * 3000 \text{ кг} = 3\,870\,000 \text{ кг зерна.}$$

$(3\,870\,000 \text{ кг} / 100\%) * 2,4\% = 92\,880 \text{ кг}$ потерь при работе комбайна «Дон 1500-Б»

$(3\,870\,000 \text{ кг} / 100\%) * 0,8\% = 30\,960 \text{ кг}$ потерь при работе комбайна «Acros-580»

При этом следует заметить, что потери зерна в натуральном выражении сократятся на 61 920 кг, что в денежном выражении составит 433 440 рублей, если возьмем усредненную цену за зерно 7 рублей. ($61\,920 \text{ кг} * 7 \text{ руб.} = 433\,440 \text{ рублей}$).

Таким образом, можно рассчитать общий эффект от применения рекомендации по внедрению комбайна «Acros-580»:

$$135\,450 + 28\,000 + 98\,000 + 433\,440 = 694\,890 \text{ рублей.}$$

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансово- хозяйственная деятельность предприятия– это целенаправленно реализуемая деятельность на основе принимаемых решений, которые используются в большинстве случаев на основе экономических расчетов.

В выпускной квалификационной работе была рассмотрена финансово-хозяйственная деятельность ООО «Агро-Камешкир».

Теоретические и методологические аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия в данной работе были изучены достаточно полно. Важное значение анализа финансово-хозяйственной деятельности организации состоит в комплексном изучении уровня производства, конкурентоспособности и качества продукции (работы, услуги), достаточность материальных, трудовых и финансовых ресурсов, а также эффективность их использования. Главной целью проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности организации является получение объективной оценки их платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, эффективности деятельности.

Во второй главе рассмотрен анализ финансово- хозяйственной деятельности ООО «Агро-Камешкир».

Общество с ограниченной ответственностью «Агро- Камешкир» внесено в государственный реестр организаций 20 февраля 2009 года. Генеральный директор организации– Тюгаев Юсеф Аббясович. Компания ООО «Агро-Камешкир» находится по адресу 442454, Пензенская область, Камешкирский район, с. Болтино, ул Школьная,1 а, основным видом деятельности является «Разведение молочного крупного рогатого скота, производство сырого молока». Организация также осуществляет деятельность по следующим неосновным направлениям: «Разведение прочих пород крупного рогатого скота и буйволов, производство спермы», «Выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масличных культур», «Растениеводство в сочетании с животноводством (смешанное сельское хозяйство)».

На основе вертикально-горизонтального анализа баланса, финансовых результатов, финансовой устойчивости, анализа эффективности использования производственных ресурсов и деловой активности можно сказать, что не все экономические показатели достигли своего нормативного значения.

На конец 2015 года наблюдается увеличение активов на 14,8% (1295 тыс. руб.). За этот период структура активов характеризуется следующим соотношением: большей долей оборотных активов, что составляет 58% (5790 тыс. руб.) и меньшим процентом внеоборотных активов- 42% (4187 тыс. руб.). Также следует отметить большую долю запасов в составе оборотного актива баланса, что связано с сезонностью работы предприятия. ООО «Агро- Камешкир» создало большой запас кормов и семян на следующий год, что будет способствовать увеличению производства продукции.

Анализ финансовых результатов предприятия показало снижение показателей рентабельности на конец анализируемого периода с 2013 по 2015 года, что отрицательно сказывается на финансовой отдаче от вложенных капиталов, а, следовательно, и на общем финансовом состоянии предприятия.

Анализ финансовой устойчивости показал, что коэффициенты близки к рекомендуемым значениям. Это говорит о том, что предприятие имеет определенную финансовую устойчивость на анализируемый период времени.

Анализ использования производственных ресурсов проводится с целью повышения эффективности производства и дальнейшего улучшения качества работы предприятия. Для того были рассчитаны коэффициент оборачиваемости оборотных средств, длительность одного оборота, коэффициент загрузки средств в обороте, фондоотдача, фондоемкость, фондорентабельность.

При анализе деловой активности был выявлен факт, что главным показателем успешности любой организации и эффективности его функционирования является оборачиваемость. Расчет показателей оборачиваемости является важным и очень эффективным способом определения реального финансового положения организации.

На основе анализа в 3 главе были разработаны рекомендации по повышению эффективности финансово- хозяйственной деятельности предприятия такие как:

– Сокращение длительности финансового цикла осуществляется за счет следующих факторов: сокращение длительности оборачиваемости материально-производственных запасов, сокращение длительности оборачиваемости дебиторской задолженности, увеличение длительности оборачиваемости кредиторской задолженности.

– Рекомендации по управлению прибылью предприятия за счет изменения формы посева и использования подкормки.

– Рекомендации по повышению эффективности использования основных фондов путем увеличения доли активной части основных средств предприятия, то есть рекомендуется внедрить комбайн «Acros-580».

Исходя из вышеизложенного следует, что хозяйственная деятельность ООО «Агро-Камешкир» на протяжении всего анализируемого периода постепенно улучшается.

Таким образом, можно отметить, что все поставленные задачи выполнены, цель достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Конституция Российской Федерации. – М.: Юрид. лит., 2014. - 64 с.
2. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02 (утв. приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. N 114н)
3. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н)
4. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99»
5. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятий: учеб. пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев.–2-е изд., испр.– М.: Дело и сервис, 2014. – 256 с.
6. Арутюнов. Ю.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие. / Ю.А. Арутюнов.–3-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2013.– 312 с.
7. Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М. Магомедов.– М.: Дашков и К, 2016.– 292 с.
8. Бакаев, А.С. Финансовая политика предприятия и анализ хозяйственной деятельности / А.С. Бакаев, Л.З.Шнейдман.– М., 2014.
9. Баканов, М.И. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник. / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
10. Балабанов, И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. - М.: Финансы и статистика, 2013
11. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2012. – 256 с.
12. Басапов, М.И. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособ. / М.И. Басапов – М.: Экономика, 2009. – 128 с.
13. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебник для бакалавров / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2015. - 372 с.

14. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособ. / Т.Б. Бердникова – М.: ИНФРА – М, 2011. – 213 с.
15. Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 215 с.
16. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учеб. курс / И.А. Бланк. - 2-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2013.
17. Бочаров, В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – Спб.: Питер, 2007.- 240 с.: ил.- (Серия «Краткий курс»).
18. Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 420 с.
19. Видяпин, В.И. Анализ и диагностика финансово - хозяйственной деятельности предприятий / В.И. Видяпин: под ред. Позднякова В.Я. Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова. – М.: ИНФРА – М, 2008. – 615 с.
20. Гарнов, А.П. Экономика предприятия: учебник для бакалавров / А.П. Гарнов, Е.А. Хлевная, А.В. Мыльник. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 303 с.
21. Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ [Текст] : Учебник для вузов / Гиляровская Л. Т. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 615 с.
22. Грачев, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление в рыночной экономике / А.В. Грачев. – М.: ИНФРА – М, 2010. – 256 с.
23. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2014.
24. Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. –3 изд., перераб., доп. – М.: ИНФРА – М, 2011. - 351 с.
25. Зимин, Н.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Н.Е. Зимин, В.Н. Солопова – М.: КолосС, 2010. – 384с.
26. Илясов, Г. Оценка финансового состояния предприятия / Г. Илясов // Экономист. – 2014. - №6. – С. 49-54
27. Канке, А.А., Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Канке А.А., Кошечая И.П. – 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ,

НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 288 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование) (О)
ISBN 978-5-8199-0614-9

28. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. – 139 с.

29. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2014. – 239 с.

30. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. – 139 с.

31. Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум / В.В. Коршунов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 407 с.

32. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия: учебник / М.Н. Крейнина. – М.: ИКЦ«ДИС», 2005. – 285 с.

33. Крылов, Э.И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: учебник / Э.И. Крылов. – М.: ИКЦ«ДИС», 2013. – 715 с.

34. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособ. / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 128 с.

35. Макарьева, В.И. Анализ финансово – хозяйственной деятельности организации / В.И. Макарьева. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 471 с.

36. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Э.А. Макарьян. – М.: Ростов на Дону «Феникс», 2012. - 285 с.

37. Немченко, В.А. Анализ финансового состояния предприятия / В.А. Немченко // Московский оценщик. –2010. - №3 – С. 32.

38. Новашина, Т.С. Экономика и финансы предприятия: учебник / Т.С. Новашина, В.И. Карпунин, В.А. Леднев. - М.: МФПУ Синергия, 2014. - 352 с.

39. Осмоловский, В.В. Теория анализа хозяйственной деятельности / В.В. Осмоловский. И [др.]; общ. ред. В.В. Осмоловского. – Минск: Новое знание, 2011. – 36 с.

40. Пивоваров, К.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности / К.В. Пивоваров. – М.: ИНФРА – М, 2015. – 315 с.

41. Пястолов, С. М. Экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие для студентов экономических специальностей ВУЗов, экономистов и преподавателей / С.М. Пястолов. – М.: Академический Проект, 2009. – 560 с.

42. Поздняков, В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Под ред. проф. В.Я. Позднякова – М.: ИНФРА – М, 2008. – 471 с.

43. Прудников, В.М. Экономика предприятия: учебник / В.М. Прудников, В.К. Складенко. – М.: ИНФРА - М, 2012. – 615 с.

44. Радченко, Ю.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Ю.В. Радченко. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 317 с.

45. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие. / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 640 с.

46. Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов/ Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова.– 3-е изд., перераб. и доп.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 -583с.

47. Стоянова, Е. Финансовый менеджмент: учеб. пособ. / Е. Стоянова. – М.: Перспектива, 2012. – 450 с.

48. Струихина, И.С. Финансово-хозяйственная деятельности организации: понятие, экономическая сущность, необходимость оценки в современных условиях / И.С. Струихина.– Тюмень: Тюменский государственный институт культуры.

49. Финансовый анализ / под ред. Т.С. Новашиной. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005.

50. Шеремет, А.Л. Теория экономического анализа: учебник / А.Л. Шеремет.– 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 256 с.

51. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013.