АННПОО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ КОЛЛЕДЖ КОМИТЕНТ»
ЦМК « Финансово-экономических дисциплин»

ДОПУЩЕН К ЗАЩИТЕ
Председатель ЦМК
«Финансово - экономических дисциплин»
_____
«_____»_____2019г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

Разработка финансового плана предприятия на основе бухгалтерской отчетности (на примере ОАО НГОК)

Специальность: 38.02.01Экономика и бухгалтерский учёт

Выпускную работу выполнил:
студент группы ЗФЭ-536
заочного отделения Коротич Маргарита Расимовна

Руководитель Мызникова Татьяна Николаевна

Дата защиты_____
Оценка_____

Оглавление

Введение……...3
Глава 1 Теоретические основы финансового планирования предприятия……6
1.1 Сущность и модели финансового планирования……...……6
1.2 Финансовый анализ как инструмент финансового планирования……..…….24
1.3 Бухгалтерская отчетность как источник для финансового анализа и планирования ……..……33
Глава 2 Анализ финансового состояния ОАО НГОК ……..….39
2.1 Экономическая характеристика предприятия ОАО НГОК…….39
2.2 Экспресс - анализ деятельности ОАО НГОК …….....46
2.3 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ОАО НГОК..58
Глава 3 Рекомендации по составлению финансового плана ОАО НГОК.....64
3.1 Расчет показателей финансового плана ОАО НГОК……64.
3.2 Экономический эффект от разработанных рекомендаций……..72
Заключение…….73
Список использованных источников и литературы ……..76
Приложения……...79
Приложение А Бухгалтерский баланс за 2018 г…….79
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2018 …….81
Приложение В Отчет о движении денежных средств за 2018 г……...83
Приложение Г Приложение к бухгалтерскому балансу за 2018 г……85
Приложение Д Основные экономические показатели……...93

Введение

Актуальность выбранной темы дипломной работы состоит в том, что рыночная экономика как более сложная и организованная социально-экономическая система требует качественно финансового планирования, так как за все негативные последствия и просчеты планов ответственность несет сама организация. И предприятие само отвечает за ухудшение своего финансового состояния. Планирование необходимо для того, чтобы предприятие знало где, когда и для кого собирается производить и продавать продукцию; какие ресурсы понадобятся для достижения поставленных целей; предвидеть неблагоприятные ситуации, анализировать возможные риски и предусматривать конкретные мероприятия по их снижению.

Основными факторами возрастающей роли планирования в современных условиях являются:

- увеличение размеров фирмы и усложнение форм ее деятельности;
- высокая нестабильность внешних условий и факторов;
- новый стиль руководства персоналом;
- усиление центробежных сил в экономической организации;

В рыночной экономике предприниматели не могут добиться стабильного успеха, если не будут четко и эффективно планировать свою деятельность, постоянно собирать и аккумулировать информацию, как о состоянии целевых рынков, положения на них конкурентов, так и о собственных перспективах и возможностях.

Целью работы является рассмотреть процесс разработки финансового плана, финансовый анализ и доказать необходимость финансового планирования деятельности предприятия НГОК.

Объектом исследования является состояние финансового планирования «НГОК – Новокаолиновый горно-обогатительный комбинат» планирующее свою деятельность на 2019-2020 года. Основным видом деятельности, которого является добыча полезных ископаемых открытым и подземным способами, их обогащение с получением медного, цинкового и пиритного концентратов,

производство и реализация строительных материалов (щебень, известь, пиломатериалы, кирпич, цемент, бетон, железобетонные изделия, клинкер, паркет и др.).

Предмет исследования – предприятие ОАО НГОК, его финансово-экономическая деятельность, производственная деятельность в сфере планирования и финансирования.

Для того, чтобы достичь поставленную цель необходимо сопоставить следующие задачи:

- теоретические основы финансового планирования и финансового анализа, а именно сущность финансового планирования, финансового анализа.

- рассмотреть анализ финансовой деятельности как инструмент управления финансовым планированием

- дать экономическую характеристику предприятию ОАО НГОК

- проанализировать финансовое состояние предприятия

- произвести расчет показателей финансового плана ОАО НГОК

- дать общие рекомендации по укрепления финансового состояния ОАО НГОК путем проведения финансового анализа и корректировки плановых показателей.

В процессе исследования были использованы первичные документы, такие, как учетная политика предприятия ОАО «НГОК», бухгалтерский баланс за 2018 год со всеми его приложениями, основные производственно-экономические показатели по ОАО «Новокаолиновый ГОК» по отчету с 2016 по 2017 год, годовой и ежеквартальный отчет предприятия за 2018 год.

Цели и основные задачи определили структуру выпускной работы, которая включает: введение, три главы, выводы и предложения, список использованных источников, приложения.

Таким образом, финансовое планирование оказывает воздействие на все стороны деятельности хозяйствующего субъёкта посредством выбора объектов финансирования, направление финансовых средств и способствует рациональному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов.

Финансово-экономическое состояние – важнейший критерий деловой активности и надежности предприятия, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Оно характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. пассивов).

Главная цель анализа – выявление наиболее сложных проблем управления предприятием в целом и его финансовыми ресурсами в частности.

Глава 1 Теоретические основы финансового планирования и финансового анализа

1.1 Сущность и назначение финансового планирования

Финансовое планирование является видом управленческой деятельности, связанной с процессом составления финансовых планов, контроля за их исполнением, выявления причин отклонений от запланированного. В общем случае планы – это перечень того, что должно быть сделано, в какой последовательности, за счет каких материальных, трудовых, временных ресурсов для достижения поставленных целей.

Планирование – это процесс разработки и принятия целевых установок в количественном и качественном выражении, а также определения путей их наиболее эффективного достижения[17;С.198].

Система финансового планирования на предприятии имеет ряд серьезных недостатков:

1) Процесс планирования по традиции начинается от производства, а не от сбыта продукции.

2) Планирование сегодня – процесс очень трудоемкий. Существующие планово-экономические службы продолжают подготавливать огромное число документов, большинство из которых не пригодны для использования финансовой службой в целях анализа и корректировки действий.

3) Процесс финансового планирования затянут во времени, что не позволяет использовать плановые показатели для принятия оперативных управленческих решений, так как они больше отражают историю.

4) При планировании преобладает затратный механизм ценообразования: оптовая цена предприятия формируются без учета рыночной конъюнктуры.

5) В процессе финансового планирования не оценивается эффект операционного рычага, не ведется расчет запаса финансовой прочности.

6) Существующая система планирования не дает возможности проводить достоверный анализ финансовой устойчивости предприятия к изменяющимся условиям деятельности на рынке.

Большие возможности для осуществления эффективного финансового планирования имеют крупные предприятия. Они обладают достаточными финансовыми средствами для привлечения высококвалифицированных специалистов, обеспечивающих проведение широкомасштабной плановой работы в области финансов.

Значение финансового планирования для хозяйствующего субъекта состоит в том, что оно:

- воплощает выработанные стратегические цели в форму конкретных финансовых показателей;

- обеспечивает финансовыми ресурсами заложенные в производственном плане экономические пропорции развития;

- представляет возможности определения жизнеспособности проекта предприятия в условиях конкуренции;

- служит инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов.

Планирование связано, с одной стороны, с предотвращением ошибочных действий в области финансов, с другой – с уменьшением числа неиспользованных возможностей.

К основным задачам финансового планирования в организации относятся:

1) обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности;

2) определение путей эффективного вложения капитала, оценка степени рационального его использования;

3) выявление внутрихозяйственных резервов

Финансовый план призван обеспечить финансовыми ресурсами предпринимательский план хозяйствующего субъекта, и оказывает большое

влияние на экономику предприятия[17;С.200]. Это обусловлено рядом обстоятельств. Во-первых, в финансовых планах происходит соизмерение намеченных затрат на осуществление деятельности с реальными возможностями, и в результате корректировки достигается материально-финансовая сбалансированность.

В зависимости от содержания, назначения и задач финансовое планирование делится на перспективное, текущее и оперативное.

Перспективное финансовое планирование определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей организации[17;С.203]. Оно охватывает период от одного года до трех лет. Однако такой временный интервал носит условный характер. Поскольку зависит от экономической стабильности. Перспективное планирование включает финансовые стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности.

Финансовая стратегия предполагает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных методов их достижения.

Основой перспективного планирования является прогнозирование. Оно состоит в изучении возможного финансового состояния предприятия на длительную перспективу. Информационной базой прогнозирования является бухгалтерская и статистическая отчетность предприятия.

Результатом перспективного финансового планирования является разработка 3-ех основных финансовых документов:

- прогноза отчета о прибылях и убытках;
- прогноза движения денежных средств;
- прогноза бухгалтерского баланса.

Цель построения этих документов – оценка финансового положения хозяйствующего субъекта на конец планируемого периода.

Прогноз объема продаж дает представление о той доли рынка, которую предприятие предполагает завоевать своей продукции. Прогнозы объема

продаж обычно составляются на 3 года. Годовые объемы продаж разбиты по кварталам и месяцам. Чем короче прогнозы продаж, тем конкретней и точнее должна быть содержащаяся в них информация.

Прогноз баланса входит в состав основных документов перспективного финансового планирования. Баланс представляет собой сводную таблицу, в которой отражаются источники капитала (пассив) и средства его размещения (актив). Он отражает фиксированную, статистическую картину финансового равновесия организации.

Прогноз движения денежных средств – финансовый документ, отражающий движение денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. С помощью прогноза движения денежных средств можно оценить, сколько денежных средств необходимо вложить в хозяйственную деятельность организации, синхронность поступления расходования денежных средств, а значит, проверить будущую ликвидность предприятия.

Текущее финансовое планирование (бюджетирование) – это планирование осуществления[17;С.211]; оно рассматривается как составная часть перспективного плана и представляет собой конкретизацию его показателей.

Процесс составления, принятия годового бюджета организации и последующий контроль за его использованием называется бюджетированием[17;С.211].

Основные задачи, решаемые с помощью бюджетирования:

- планирование операций – обеспечивают достижение цели организации;

- координирование различных видов бизнеса и структурных подразделений;

- оперативное отслеживание отклонений фактических результатов деятельности организации и его структурных подразделений от поставленных целей, выявление и анализ причин этих отклонений, своевременное принятие решений о проведении регулирующих мероприятий;

- эффективный контроль за расходованием финансовых ресурсов, обеспечение плановой дисциплины;

- оценка выполнения плана центрами финансовой (ответственности и их руководителями;

- стимулирование менеджеров структурных подразделений к достижению целей их подразделений.

Значение бюджетирования состоит в том, что оно:

1) способствует рациональному использованию средств организации, благодаря своевременному планированию совершаемых хозяйственных операций, финансовых и материальных потоков и систематическому контролю над ними;

2) обеспечивает целевую ориентацию и координацию деятельности всех служб организации, четко определяет круг ответственных лиц по каждой задаче и направлению деятельности;

3) стимулирует руководителей структурных подразделений к достижению намеченных целей;

4) позволяет выявить и минимизировать различные риски;

5) делает работу структурных подразделений прозрачной для руководства организации.

Текущее планирование хозяйственной деятельности предприятия состоит в разработке трёх документов: плана движения денежных средств, плана отчёта о прибылях и убытках, плана бухгалтерского баланса.

Основной целью построения этих документов является оценка финансового положения фирмы на конец планируемого периода. Текущий финансовый план составляется на период, равный одному году.

Оперативное финансовое планирование – необходимо для реализации стратегических и тактических решений и обеспечения стабильной работы всех служб организации[17;С.229].

Задачи финансового планирования:

1) конкретизация установленного бюджетного задания для структурных подразделений – уточнение движения финансовых ресурсов в пределах короткого промежутка времени, чтобы сбалансировать доходы с расходами, обеспечить платежеспособность организации;

2) контроль (мониторинг) исполнения бюджета самими структурными подразделениями (центрами финансовой ответственности) и финансово-экономической службой;

3) увязка финансовых показателей с движением материальных ценностей и системой материального стимулирования;

4) эффективное управление оборотным капиталом (денежными средствами и их эквивалентами, дебиторской задолженности) и кредиторской задолженностью, исходя из критерия выбора оптимальных альтернатив в рамках утвержденного бюджета.

К основным направлениям оперативного управления оборотными активами относятся:

- обеспечение ликвидности организации;
- сведение к минимуму расходов на финансирование;
- обеспечение соблюдения графика производства;
- обеспечение сбыта.

В процессе оперативного финансового планирования важным направлением деятельности финансовой службы является планирование потоков денежных средств, разработка платежного календаря, кассового плана и расчет потребности в краткосрочном кредите.

Платежный календарь – план организации производственно-финансовой деятельности предприятия, в котором календарно взаимосвязаны все источники денежных поступлений и расходы за определенный период времени[17;С.233]. Он полностью охватывает денежный оборот организации; дает возможность увязать поступления денежных средств и платежи в наличной и безналичной форме. Платежный календарь составляется финансовой службой.

Кассовый план необходим предприятию для контроля за поступлением и расходованием наличных денег. Своевременное сопоставление фактических данных с предусмотренным кассовым планом дает основание для принятия мер по установлению расхождений. Кассовый план разрабатывается на квартал, и в установленный срок предоставляется в коммерческий банк, с которым предприятие заключило договор о рассчетно-кассовом обслуживании.

Кассовый план имеет важное значение для предприятия, чтобы более конкретно представить размер обязательств перед своими работниками по выплате зарплаты, кассовый план важен для учреждения банка, так как на его основании банк формирует сводный кассовый план на обслуживание своих клиентов в установленные сроки. Кассовый план содержит 4 раздела:

- поступление денег (выручка от продажи потребительских товаров, поступление от реализации недвижимости, прочие поступления и т.д.);

- расходы (на выплату пособий и пенсий, на зарплату, на выдачу ссуд сотрудникам и т.д.);

- расчет выплат зарплаты, выплат социального характера (надбавки к зарплате, оплата за отработанное время, поощрительные и другие выплаты);

- календарь выдач зарплаты работникам по установленным срокам. Это календарь предоставляется всеми предприятиями за 45 дней до планируемого квартала.

Финансовое планирование тесно связано и опирается на маркетинговый, производственный и другие планы предприятия, подчиняется миссии и общей стратегии предприятия: никакие финансовые прогнозы не обретут практическую ценность до тех пор, пока не проработаны производственные и маркетинговые решения. Финансовые планы будут нереальны, если недостижимы поставленные маркетинговые цели, финансовые планы могут быть неприемлемы, если условия достижимости целевых финансовых показателей невыгодны для предприятия в долгосрочном периоде.

По временным периодам разработки финансовых планов различают долгосрочное, среднесрочное и краткосрочное финансовое планирование. Их

отличие друг от друга заключается в продолжительности периода (сроках), необходимого для выполнения плановых финансовых показателей.

Долгосрочное планирование обычно охватывает длительные периоды – от 10 до 25 лет. Одно время долгосрочное планирование отожествлялось со стратегическим, но теперь эти два понятия существуют отдельно. Стратегическое планирование по своему содержанию гораздо сложнее долгосрочного и не является способом простого увеличения периода планирования.

Среднесрочное планирование конкретизирует ориентиры, определенные долгосрочным планам, и рассчитано на более короткий период. Совсем недавно горизонт среднесрочного планирования равнялся пяти годам. Однако непредвиденный характер и скорость изменения внешней среды вынудили многие организации сократить продолжительность своих планов с пяти до трех лет, соответственно пятилетние планы перешли в разряд долгосрочных.

Краткосрочное планирование – это разработка планов на один -два года (обычно краткосрочные планы – это годичные планы). Краткосрочные планы включают в себя конкретные способы использования ресурсов организации, необходимых для достижения целей, которые определенны в более длительных планах. Содержание краткосрочных планов детализируется по кварталам и месяцам [16;С.290] .

Принципы финансового планирования на предприятии базируются на общих принципах теории планирования в сложных системах.

- принцип единства предполагает, что планирование должно иметь системный характер. Понятие «система» означает совокупность элементов (подразделений), взаимосвязь между ними, наличие единого направления их развития для достижения общих целей предприятия [25;С.277]. Все это становится возможным в рамках вертикального единства предприятия;

Координация планов отдельных подразделений выражается в том, что нельзя планировать деятельность одних подразделений фирмы вне связи с

другими; всякие изменения в планах одних структурных единицах должны быть отражены в планах других подразделений.

- принцип участия означает, что каждый специалист фирмы становится участником плановой деятельности независимо от должности и выполняемой функции;

- принцип непрерывности заключается в том, что процесс планирования должен осуществляться систематически в рамках установленного цикла; разработанные планы должны непрерывно приходить на смену друг другу (план закупок – план производства – план по маркетингу);

- принцип гибкости тесно связан с предыдущим принципом и заключается в придании планам и процессу планирования в целом способности изменяться в связи с возникновением непредвиденных обстоятельств. Поэтому планы должны содержать так называемые «резервы безопасности» (ресурсов, производственных мощностей и т.д.);

- принцип точности предполагает, что планы предприятия должны быть конкретизированы и детализированы в той степени, в какой позволяют внешние и внутренние условия деятельности фирмы.

В развитии этих общих положений целесообразно выделить принципы непосредственно финансового планирования на предприятиях.

- принцип финансового соотношения сроков («золотое банковское правило») – получение и использование средств должны происходить в установленные сроки, капитальные вложения с длительными сроками окупаемости целесообразно финансировать за счет долгосрочных заемных средств [25; С.278].

- принцип платежеспособности – планирование денежных средств должно обеспечивать платежеспособность предприятия в любое время года. В данном случае у последнего должно быть достаточно ликвидных средств, чтобы обеспечивать погашение краткосрочных обязательств;

- принцип рентабельности капиталовложений – для капитальных вложений необходимо выбирать самые дешевые способы финансирования

(финансовый лизинг). Заемный капитал выгодно привлекать лишь в том случае, если он повышает рентабельность собственного капитала, т.е. обеспечивает действие эффекта финансового рычага (левериджа). Финансовый левередж представляет собой объективный фактор, возникающий с появлением заемных средств в объеме используемого предприятием капитала. Он связан с решением о выборе тех или иных форм привлечения заемных средств. Эффективное управление заемным капиталом увеличивает рентабельность собственных средств;

- принцип сбалансированности рисков – особенно рисковые долгосрочные инвестиции целесообразно финансировать за счет собственных средств (чистой прибыли и амортизационных отчислений);

- принцип приспособления к потребностям рынка – для предприятия важно учитывать конъюнктуру рынка и свою зависимость от предоставления кредитов;

- принцип предельной рентабельности – целесообразно выбирать такие капиталовложения, которые обеспечивают максимальную (предельную рентабельность)

Финансовое планирование ориентируется на извлечение приемлемой прибыли и сохранение своих позиций на рынке товаров и услуг. Под прибылью понимают чистую прибыль, оставшуюся в распоряжении предприятия после налогообложения. Поэтому при разработке финансовых планов его руководство должно учитывать как размеры налогообложения, так и возможность их понижения.

Для построения эффективной системы финансового планирования на предприятии важно определить не только функции, но и методы планирования. С нашей точки зрения, методы планирования (так же как и организация плановой работы на предприятии, представленная в системе финансового планирования элементом «персонал, занятый планированием») относятся к внешней стороне финансового планирования и непосредственно связаны с

организацией этого процесса на предприятии. Здесь необходимо иметь четкое представление о том, что и каким образом организовывать.

К внутренней стороне финансового планирования относятся средства обоснования плановых решений. Эти средства помогают ответить на вопрос, каким образом планировать, и составляют ядро системы планирования. Они могут иметь различную степень формализации. Некоторые из них доведены до уровня экономико-математических моделей и имеют программное обеспечение, другие характеризуются слабым описанием, как самого метода, так и алгоритма его применения.

Следующим элементом системы финансового планирования, требующим рассмотрения, выступает процесс планирования. Процесс планирования имеет свою технологию, представляющую последовательность этапов, выполняемых при составлении плана. Таким образом, при диагностике данного элемента системы на предприятии необходимо выяснить, соблюдается ли последовательность этапов процесса, и если нет, то необходимо выявить причины отклонений и провести соответствующие мероприятия по внедрению алгоритма планирования на предприятии.

На первом этапе обосновываются цели, определяющие функции и методы планирования. Они задают также критерии принятия плановых решений и контроля за ходом их реализации. На этапе анализа проблемы определяется исходная ситуация на момент составления плана и формируется конечный сценарий. Далее, среди возможных вариантов решения предложенного сценария выбирается наилучший, после чего производится оформление планового решения и начинается его реализация. В ходе контроля фактически полученные результаты сравниваются с плановыми, выявляются отклонения и выясняются причины отклонений факта от плана. Результаты такого анализа используются при корректировке целей планирования.

С нашей точки зрения, при совершенствовании системы финансового планирования на предприятии нужно идти от содержания к организации, а не

наоборот. Поэтому перед предприятием должна, прежде всего, ставиться задача реформирования внутренней стороны системы.

Еще одним важным элементом системы финансового планирования выступают средства, обеспечивающие процесс планирования. Они позволяют автоматизировать технологический процесс разработки плана предприятия: от сбора информации до принятия и реализации плановых решений. Сюда входит техническое, информационное, программное, организационное обеспечение. Комплексное использование этих средств позволяет создать автоматизированную систему плановых расчетов.

В практике финансового планирования применяются следующие методы:

- Метод экономического анализа – определяет основные закономерности, тенденции в движении натуральных и стоимостных показателей, внутренние резервы предприятия[17;С.201];

- Нормативный метод – рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и их источниках (ставки налогов и сборов, нормы амортизационных отчислений);

- Метод балансовых расчетов – основывается на прогнозе поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату в перспективе. Большое внимание должно быть уделено выбору даты: она должна соответствовать периоду нормальной эксплуатации предприятия;

- Метод денежных потоков – служит инструментом для прогнозирования размеров и сроков поступления необходимых финансовых ресурсов. Теория прогноза денежных потоков основывается на ожидаемых поступлениях средств на определенную дату бюджетировании всех издержек и расходов[17;С.201];

- Метод многовариантности расчетов – разработка альтернативных вариантов плановых расчетов, так чтобы выбрать из них оптимальный;

- Методы экономико-математического моделирования – позволяют количественно выразить тесноту взаимосвязи между финансовыми показателями и основными факторами, их определяющими.

Существуют различные подходы к финансовому планированию на предприятии, однако все признают его роль для жизнедеятельности предприятия. Встречаются следующие модели финансового планирования:

- разработка финансовой части бизнес-плана;
- бюджетирование;
- составление прогнозных финансовых документов.

При разработке каждой из этих моделей применяются различные методы (приемы), некоторые из которых используются в нескольких моделях. В таблице 1.1 приведены методы (приемы), используемые в моделях финансового планирования.

Таблица 1.1 Модели и методы (приемы) финансового планирования

Методы (приемы) используемые в моделях финансового планирования	Модель финансового планирования		
	Разработка финансовой части бизнес-плана	Бюджетирование	Составление прогнозных финансовых документов
Прогноз объема реализации (продаж)	+	+	+
Баланс денежных расходов и поступлений (баланс денежных потоков)	+	-	-
Бюджет наличности	-	+	-
Бюджет дополнительных вложений капитала	-	+	-
Составление	+	-	+

таблицы доходов и затрат (расходов)			
Определение потребности во внешнем финансировании	-	-	+
Регрессионный анализ	-	-	+
Определение процента от продаж	-	-	+
Прогнозируемый баланс активов и пассивов предприятия	+	-	+
Расчет точки безубыточности	+	-	+
«+» - метод (прием) используется; «-« - метод (прием) не используется.			

Подробнее о методах, приведенных в таблице 1.1.

Метод прогноза объема реализации («метод прогноза продаж»). Процесс финансового планирования обычно начинается с прогнозирования будущих продаж. Правильно определенный прогноз продаж служит основой для организации производственного процесса, эффективного распределения средств и контроля за запасами. Обычно прогнозы продаж составляют на 1 год и на 5 лет. Годичные прогнозы продаж разбиты на квартальные и месячные. Прогнозы продаж могут быть выражены как в денежных, так и в натуральных (физических) единицах. Величина будущих продаж может определяться с помощью оценки этих продаж торговыми работниками и потенциальными потребителями, а также путем анализа временных рядов, цикличности и сезонности; применения эконометрических моделей, связывающих размеры продаж с макроэкономическими переменными и отраслевыми данными (уровнем конкуренции).

Метод баланса денежных расходов и поступлений («метод баланса денежных потоков»)[16;С.298]. Является одним из самых важных методов при составлении финансового раздела бизнес – плана. Цель составления такого баланса – оценка синхронности поступления и расходования денежных средств, для обеспечения достаточности денежных поступлений на отдельном временном отрезке для покрытия расходов денежных средств. Баланс денежных потоков составляется в виде таблицы, в которой отражаются данные о наличии денежных средств на начало периода, их поступление и расходование в течение периода и данные о наличии денежных средств на конец периода. В аналитических целях таблица может быть дополнена сведениями о дебиторской задолженности и, в частности, данными о размере безнадежных долгов, складских запасах, кредиторской задолженности, взятых из других разделов бизнес – плана.

Метод составления таблицы доходов и затрат (расходов). Эта таблица по своей форме и содержанию аналогична отчету о прибылях и убытках предприятия. При ее составлении особое внимание уделяется полноте вероятных источников получения прибыли и прогнозируемых затрат, относимых на себестоимость продукции, а также ожидаемой величины налоговых платежей.

Метод прогнозируемого баланса активов и пассивов предприятия. Запланированные активы предприятия обеспечены источниками формирования. По форме баланс активов и пассивов имеет структуру бухгалтерского баланса. При нехватке пассивов создается так называемый эффект «пробки», которую можно выбить, найдя недостающие источники финансирования в виде кредитов или средств от дополнительной эмиссии ценных бумаг.

Метод расчета точки безубыточности (метод «издержки – объем – прибыль»)[16;С.298] – определяет объемы производства и продаж товара с точки зрения их безубыточности. Суть метода состоит в поисках точки нулевой прибыли, или точки безубыточности, которая означает, что валовой доход от

продаж предприятия равен ее валовым издержкам. Другими словами, суть метода заключается в определении такого минимального объема продаж, начиная с которого предприятие не несет убытки. При этом издержки предприятия равны его доходам.

Для определения плановой величины продаж, соответствующей безубыточному состоянию предприятия, необходимо знать три величины:

- продажную цену единицы товара;

- объема постоянных (фиксированных) издержек – затрат, величина которых в течение небольшого периода не связана с объемом производства и продаж (затраты на оборудование, его содержание и эксплуатацию, амортизационные отчисления, административные издержки, затраты на аренду, рекламу, социальное страхование);

- объем переменных издержек – затрат, которые меняют свою величину в связи с изменением объема производства и продаж. Это затраты на сырье и материалы, заработную плату основного производственного и коммерческого персонала, транспортировку и страхование. При уменьшении объема переменные издержки снижаются и соответственно наоборот. Графически точка безубыточности определяется на пересечении графиков валового дохода и валовых издержек. Данный метод позволяет увеличить гибкость финансового планирования и снизить финансовый риск за счет изменения структуры издержек, необходимых для производства и реализации продукции.

Бюджетирование - эта модель финансового планирования применяется при краткосрочном финансовом планировании. Бюджет представляет собой смету доходов и расходов организации[16;С.299].

Составление бюджетов включает: установление общих целей развития предприятия; конкретизацию общих целей и определение задач для каждого отдельного подразделения; подготовку отделами и подразделениями оперативных бюджетов.

Для определения прогнозных статей расходов бюджета за основу принимают намеченные стратегические цели развития организации и способы

их достижения. Прогнозы доходной части бюджета разрабатываются путем учета всех возможных источников доходов, в их числе доходы от продаж, проценты от инвестиций, выплаты за использование лицензий, правительственные субсидии. За основу берется прогноз продаж.

Выделяют несколько основных видов бюджетов:

- материальный бюджет, включающий перечень всех видов сырья и материалов, необходимых для реализации конкретного плана и их количественной оценки;

- бюджет закупок, в котором конкретизируются расходы на закупки всех материалов, необходимых для осуществления планов;

- трудовой бюджет, отражающий прямые издержки труда запланированных видов деятельности;

- бюджет административных расходов, который включает расходы на выполнение главных управленческих функций, в их числе оклады управляющих, расходы на командировки и деловые поездки;

- бюджет дополнительных вложений капитала, в котором уточняются запланированные денежные расходы с учетом изменений: строительство или приобретение дополнительных заводов, машин и оборудования;

- бюджет наличности; цель его – обеспечить скоординированность доходов и расходов. В нем детализируются потоки наличности за определенный будущий период, он составляется на один год или полгода вперед с разбивкой по месяцам.

- оплата за материалы, которые потребуется в следующем квартале;

- затраты на труд обычно принимаются равными 30% годовых продаж;

- прочие затраты (амортизация, административные расходы) – около 20% годовых продаж;

- раздел «труд + остальные затраты» в бюджете наличности не изменяется в течение одного года;

- выплата процентов и налогов производится в конце квартала.

Модель финансового планирования с помощью составления прогнозных финансовых документов применяется при долгосрочном финансовом планировании. Целью такого планирования является составление прогноза баланса и отчета о прибылях и убытках, на основе которых организация разрабатывает оперативные бюджеты.

Качество финансового планирования определяется уровнем бухгалтерского учета и финансового контроля. Финансовые отчеты организации должны включать такие ключевые позиции, как прибыльность, рыночная позиция, производительность, использование активов и инновации.

Для составления прогнозных финансовых документов применяются следующие методы:

- прогноз продаж;
- определение потребности во внешнем финансировании;
- регрессионный анализ;
- расчет процента от продаж;
- анализ безубыточности.

Метод определения потребности во внешнем финансировании применяется для расчета величины внешнего финансирования в случаях, когда величина собственного капитала предприятия оказывается недостаточной для увеличения объема производства (объема продаж).

Метод регрессионного анализа. Если для определения потребности в капитале необходим анализ зависимости одной определенной величины от другой или нескольких других величин, то применяется регрессионный анализ. Регрессионный анализ рассматривает потребности в финансировании как функции от объема продаж.

Метод процента от продаж - заключается в том, что каждый из элементов прогнозных документов рассчитывается как процентное отношение от установленной величины продаж[16;С.302]. Это метод позволяет определить каждую статью планового баланса и отчета о прибылях и убытках исходя из

запланированной величины продаж. С помощью этого метода можно установить конкретное содержание прогнозных документов.

Вывод.

В основе определения процентного отношения лежит процентные соотношения, характерные для текущей деятельности предприятия или рассчитанные на основе ретроспективного анализа как средняя величина за последние несколько лет; ожидаемые изменения процентных соотношений, особенно в тех случаях, когда сложившиеся процентные соотношения не улучшения финансовых показателей.

Финансовое планирование ориентируется на извлечение приемлемой прибыли и сохранение своих позиций на рынке товаров и услуг. Под прибылью понимают чистую прибыль, оставшуюся в распоряжении предприятия после налогообложения. Поэтому при разработке финансовых планов его руководство должно учитывать как размеры налогообложения, так и возможность их понижения.

1.2 Финансовой анализ как инструмент финансовым планированием

Какая бы модель планирования ни применялась на предприятии, исходной информацией финансового планирования служат результаты анализа финансовой деятельности предприятия за предшествующий период. Анализ финансовой деятельности является важнейшим инструментом финансового планирования на предприятии, обеспечивая команду специалистов – плановиков во главе с руководителем предприятия необходимой, наиболее полной, объективной и достаточной исходной информацией, позволяя им производить выбор оптимальных решений на стадии планирования, оценку

выполнения финансовых планов, выявления причин отклонений фактических значений от запланированных.

Финансовый анализ – это наука о сфере человеческой деятельности, направленной на изучение, теоретическую систематизацию, объяснение и прогнозирование процессов, которые происходят с финансовыми ресурсами и их потоками, через оценку финансового состояния и выявленных возможностей совершенствования функционирования и эффективного управления финансовыми ресурсами и их потоками как на отдельном предприятием, так и в государстве в целом[16;С.303].

Основная цель финансового анализа – оценка финансового предприятия для выявления возможностей повышения эффективности его функционирования.

Основная задача – эффективное управление финансовыми ресурсами предприятия.

Информационная база финансового анализа состоит из основной информации – годовая, полугодовая или квартальная бухгалтерская отчетность предприятия: баланс предприятия (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2) и дополнительной информации (других форм бухгалтерской отчетности, статистической отчетности, данных управленческого учета и т.п.) (смотрите приложение)

Методы и приемы, используемые при проведении финансового анализа, можно классифицировать по нескольким основаниям:

- По степени формализации – формализованные и неформализованные. Формализованные методы являются основными при проведении финансового анализа предприятия, они носят объективный характер, в их основе лежат строгие аналитические зависимости. Неформализованные методы (метод экспертных оценок, метод сравнения) основаны на логическом описании аналитических приемов, они субъективны, так как на результат большое влияние оказывают интуиция, опыт и знание аналитика.

- По применяемому инструментарию различают «в соответствии с рисунком 1»

1) экономические методы, в том числе: метод абсолютных величин, метод относительных величин, балансовый метод, метод дисконтирования;

2) статистические методы – метод, арифметических разниц, метод выделения изолированного влияния факторов, индексный метод, метод сравнения, метод группировки;

3) математико – статистические методы – корреляционный анализ, регрессионный анализ, факторный анализ;

4) методы оптимального программирования – системный анализ, линейное и нелинейное программирование.

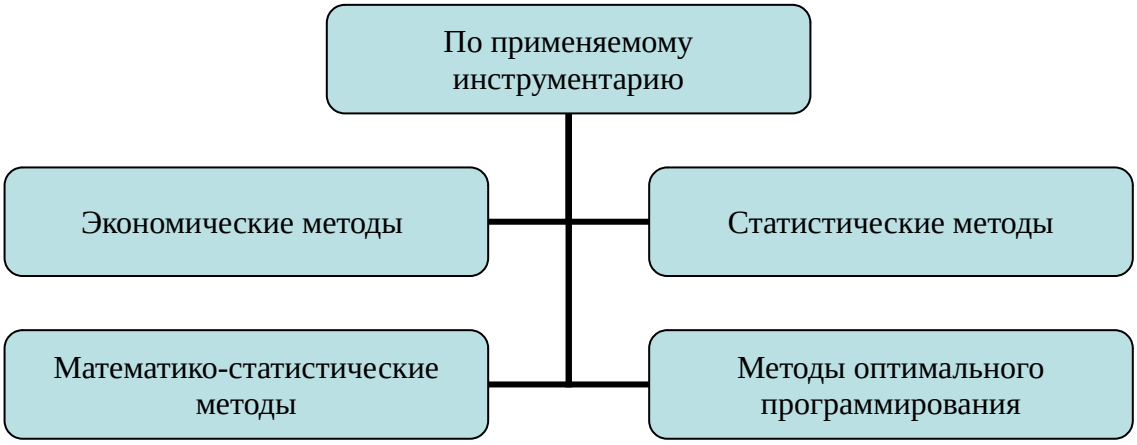

Рисунок 1.1 - Классификация применяемого инструментария при проведении финансового анализа

- По применяемым моделям – дескриптивные, предикативные и нормативные модели «в соответствии с рисунком 1.2 Дескриптивные модели – являются основными при оценке финансового состояния предприятия. Это модели описательного характера, базирующиеся на данных бухгалтерской отчетности. Такая модель включает вертикальный, горизонтальный и трендовый анализы. Вертикальный анализ – это предоставление статей баланса в виде относительных величин (удельных весов), характеризующих структуру обобщающих итоговых показателей. Горизонтальный анализ – определение динамики (изменения) балансовых статей, выявление тенденций изменения отдельных статей баланса или их групп. Трендовый анализ – это изучение

динамики относительных показателей за определенный период. С помощью тренда определяется возможное значение показателей в будущем.

Предикативные модели – это модели – прогнозы финансового отчета, построенные на данных динамического анализа или исходя из экспертных прогнозных оценок будущего финансового развития предприятия[16;С.305].

Нормативные модели позволяют сравнивать фактические результаты деятельности предприятия со средними по отрасли или внутренними нормативами предприятия. Эта модель предполагает установление нормативов по каждому показателю и анализ отклонений фактических данных от нормативов.

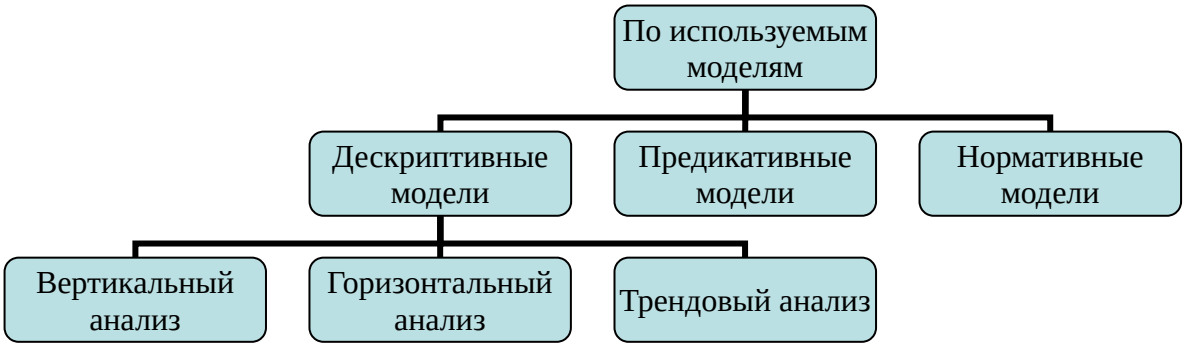

Рисунок 1. 2 - Классификация применяемых моделей при проведении финансового анализа

Общий анализ финансового состояния предприятия – это предварительная оценка финансового состояния предприятия[16;С.308]. Оно характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия. Финансовое состояние предприятия является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов. Целью общего анализа финансового состояния предприятия является предварительная оценка финансового состояния предприятия является предварительная оценка финансового состояния по результатам расчета и анализа которых характеризует пространственно-временную деятельность предприятия.

Общий анализ финансового состояния производится на основе следующих показателей:

- динамика валюты баланса – изменение суммы значений показателей актива и пассива баланса. Нормальным считается увеличение валюты баланса. Уменьшение, говорит, о снижении объема производства и может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия.

- изменения структуры актива баланса – определение долей иммобилизованных (внеоборотных) и мобильных (оборотных) активов, стоимости материальных оборотных средств (необоснованное завышение которых приводит к затовариванию, а недостаток – к невозможности нормального функционирования производства), величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее одного года и более одного года, величины свободных денежных средств предприятия в наличной (касса) и безналичной формах и краткосрочных финансовых вложений.

- изменение структуры пассива баланса. При анализе структуры пассива баланса (обязательств предприятия) определяются соотношения между заемными и собственными источниками средств предприятия (значительная доля заемных источников, более 50%, свидетельствует о рискованной деятельности предприятия, что может послужить причиной неплатежеспособности), динамика и структура кредиторской задолженности, ее доля в пассивах предприятия.

- изменения структуры запасов и затрат предприятия. Анализ запасов и затрат обусловлен значимостью раздела «Запасы» баланса для определения финансовой устойчивости предприятия. При анализе выявляются наиболее значимые (имеющие наиболее удельный вес) статьи.

- изменения структуры финансовых результатов деятельности предприятия. В ходе анализа дается оценка динамики показателей выручки и прибыли, выявляются различные факторы, оказывающие влияние на динамику показателей выручки и прибыли.

Анализ финансовой устойчивости проводится для выявления платежеспособности предприятия – способности предприятия рассчитываться по платежам для обеспечения процесса непрерывного производства, т.е. способности предприятия расплачиваться за свои основные и оборотные производственные фонды.

Финансовая устойчивость определяется показателем обеспеченности запасов предприятия собственными и заемными источниками формирования основных и оборотных производственных фондов[16;С.309]. В соответствии с обеспеченностью запасов и затрат собственными и заемными источниками формирования различают следующие типы финансовой устойчивости.

1) Абсолютно устойчивое финансовое состояние характеризуется полным обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами, что определяется неравенством

$$\mathbf{А_1 + З_{ндс} \leq П_3}$$

где $\mathbf{А_1}$ – внеоборотные активы;

$\mathbf{З_{ндс}}$ – запасы и НДС;

$\mathbf{П_3}$ – капиталы и резервы.

Это соответствует соотношению активов и пассивов, представленному на рисунке 3(по Ковалевой А.М.[15;С.310]).

<table>
<tr><td>Внеоборотные активы</td><td rowspan="2">Капиталы и резервы</td></tr>
<tr><td>Запасы и НДС</td></tr>
<tr><td rowspan="3">Денежные средства в расчетах</td><td>Долгосрочные кредиты</td></tr>
<tr><td>Краткосрочные займы и кредиты</td></tr>
<tr><td>Кредиторская задолженность</td></tr>
</table>

Рисунок1. 3 - Абсолютная финансовая устойчивость

Нормально устойчивое финансовое состояние характеризуется обеспечением запасов и затрат собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками, которое соответствует неравенству

$$\mathbf{П_3 \leq А_1 + З_{ндс} \leq П_3 + П_4}$$

где **П₄** – долгосрочные обязательства.

Графически представлена на рисунке 4(по Ковалевой А.М.[15;С.310]).

Внеоборотные активы	Капиталы и резервы
Запасы и НДС	Долгосрочные кредиты
Денежные средства в расчетах	Краткосрочные займы и кредиты
	Кредиторская задолженность

Рисунок1. 4 - Нормальная финансовая устойчивость

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется обеспечением запасов и затрат за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, т.е. за счет всех основных источников формирования запасов, соответствующее неравенству:

$$\mathbf{П_3 + П_4 \leq A_1 + З_{НДС} \leq П_3 + П_4 + ЗиК}$$

где **ЗиК** – краткосрочные займы и кредиты;

П₃ – капиталы и резервы;

П₄ – долгосрочные обязательства;

A_1 – внеоборотные активы;

$З_{НДС}$ – запасы и НДС.

Графически изображение представлено на рисунке 5(по Ковалевой А.М. [15;С.311]).

Внеоборотные активы	Капиталы и резервы
Запасы и НДС	Долгосрочные кредиты
	Краткосрочные запасы и кредиты
Денежные средства в расчетах	Кредиторская задолженность

Рисунок1. 5 - Неустойчивое финансовое состояние

При неустойчивом финансовом состоянии различают допустимо неустойчивое финансовое состояние и недопустимо неустойчивое финансовое состояние.

Допустимо неустойчивым считается состояние, при котором оборотные средства предприятия, находящиеся в процессе производства ($З_{н.п.}$), и товары

отгруженные ($Т_о$) погашаются за счет перманентного оборотного капитала, а остальные запасы - за счет краткосрочных заемных средств, т.е. выполняются неравенство

$$\mathbf{А_1 + З_{н.п.} + Т_о + Р_{б.п} \leq П_3 + П_4}$$

где $\mathbf{З_{н.п.}}$ – запасы в незавершенном производстве;

$\mathbf{Т_о}$ - товары отгруженные;

$\mathbf{Р_{б.п}}$ - расходы будущих периодов;

$\mathbf{А_1}$ – внеоборотные активы.

Допустимо неустойчивое состояние представлено на рисунке 6(по Ковалевой А.М.[15;С.311]).

<table>
<tr><td colspan="2">Внеоборотные активы</td><td>Капиталы и резервы</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Запасы НДС</td><td>Затраты в незавершенном производстве</td><td rowspan="2">Долгосрочные кредиты</td></tr>
<tr><td>Расходы будущих периодов</td></tr>
<tr><td rowspan="2"></td><td>Готовая продукция</td><td rowspan="2">Краткосрочные займы и кредиты</td></tr>
<tr><td>Сырье и материалы</td></tr>
<tr><td colspan="2">Денежные средства в расчетах</td><td>Кредиторская задолженность</td></tr>
</table>

Рисунок1. 6 - Допустимо неустойчивое финансовое состояние

Недопустимо неустойчивое финансовое состояние соответствует графическому изображению на рисунке 7(по Ковалевой А.М.[15;С.312]).

<table>
<tr><td colspan="2">Внеоборотные активы</td><td>Капиталы и резервы</td></tr>
<tr><td>Запасы и НДС</td><td>Затраты в незавершенном производстве</td><td>Долгосрочные кредиты</td></tr>
<tr><td rowspan="3"></td><td>Расходы будущих периодов</td><td rowspan="3">Краткосрочные займы и кредиты</td></tr>
<tr><td>Готовая продукция</td></tr>
<tr><td>Сырье и материалы</td></tr>
<tr><td colspan="2">Денежные средства в расчетах</td><td>Кредиторская задолженность</td></tr>
</table>

Рисунок1. 7 - Недопустимо неустойчивое финансовое состояние

Кризисное финансовое состояние – запасы не обеспечиваются источниками их формирования; предприятие находится на грани банкротства. Такое состояние соответствует неравенству

$$\mathbf{А_1 + З_{НДС} \leq П_3 + П_4 + ЗиК}$$

где: $\mathbf{А_1}$ – внеоборотные активы;

$\mathbf{З_{ндс}}$ – запасы и НДС;

$\mathbf{П_3}$ – капитал и резервы;

Графически это состояние представлено на рисунке 8(по Ковалевой А.М. [15;С.312]).

Внеоборотные активы	Капиталы и резервы
Запасы и НДС	Долгосрочные кредиты
	Краткосрочные займы и кредиты
Денежные средства в расчетах	Кредиторская задолженность

Рисунок 1.8 - Кризисное финансовое состояние

Результатом анализа финансовой устойчивости являются установление типа финансовой устойчивости предприятия и оценка платежеспособности в динамике на определенный или интересующий аналитика период, которая должна быть учтена при финансовом планировании на предприятии.

Анализ ликвидности баланса производится для оценки кредитоспособности предприятия (способности рассчитываться по всем обязательствам). Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Исходя из сформулированного определения, все обязательства предприятия группируются по срокам их наступления и изыскиваются активы для их погашения.

Активы делятся по степени срочности, а пассивы – по времени наступления обязательств на четыре группы.

Группа активов: наиболее ликвидные активы, быстро реализуемые активы, медленно реализуемые активы, трудно реализуемые активы.

Группа пассивов: наиболее срочные обязательства, краткосрочные пассивы, долгосрочные пассивы, постоянные пассивы.

Анализ коэффициентов финансового состояния предприятия проводится для исследования изменений устойчивости положения предприятия. Задачей анализа коэффициентов финансовых результатов деятельности предприятия является выявление изменения деловой активности, определяемой через оборачиваемость, и рентабельность предприятия.

Обобщающая характеристика финансового состояния предприятия констатирует состояние активов, пассивов, запасов и финансовых результатов деятельности предприятия, его платежеспособность и кредитоспособность, рентабельность и деловую активность.

1.3 Бухгалтерская отчетность как источник для финансового анализа и планирования

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является основной информационной базой для анализа финансового состояния и эффективности использования финансовых ресурсов предприятия. Анализ деловой активности, т. е. выполнения производственной программы, состояния и эффективности использования материальных, финансовых, трудовых ресурсов и инвестиционной деятельности предприятия можно произвести на основе управленческого учета и отчетности. Понятия «управленческий» и «финансовый» учет и анализ пришли к нам из современной зарубежной литературы. В бухгалтерской (финансовой) отчетности представлена информация о финансовом состоянии предприятия: наличии финансовых

ресурсов предприятия, их распределении и использовании, данные о финансовых результатах (прибыли), наличии и движении собственного и заемного капитала, о денежных потоках, состоянии дебиторской и кредиторской задолженности, состоянии и изменениях основных средств, нематериальных активов и т. п. [1, с. 49-57, 103-104, 127-131]. Бухгалтерская отчетность относится к внешней отчетности, которая используется как для внешнего и внутреннего анализа, так и для эффективного управления финансовыми ресурсами предприятия. Формы и статьи этой отчетности разрабатываются Управлением учета и отчетности Министерства финансов РФ. К основным формам бухгалтерской (финансовой) отчетности относятся: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, которые обязательны для составления всеми коммерческими предприятиями. В управленческой отчетности представлена информация о состоянии, обеспеченности и использовании материальных, трудовых и инвестиционных ресурсов предприятия, организации и результатов выполнения производственной программы, т. е. производственной и деловой активности. Таким образом, управленческая отчетность отражает внутренние проблемы предприятия: Гуманитарные науки. Прикладные аспекты экономики и управления народным хозяйством размеры, стоимость и эффективность использования ресурсов производства, измерение затрат, формирование центров производства продукции, ее качество, конкурентоспособность, цену, сферу реализации, от которых зависят финансовые результаты предприятия. Информация, содержащаяся в управленческой отчетности, является основным источником управленческого анализа. Формы и статьи управленческой отчетности относятся к внутренней отчетности и доступны внутренним пользователям, т. е. сотрудникам данного предприятия и защищены законом о коммерческой тайне. На основе управленческой отчетности производится управленческий анализ. На основе бухгалтерской (финансовой) отчетности производится анализ

финансового состояния предприятия: ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, финансовых результатов (прибыли и рентабельности), движения денежных средств, состояния и эффективности использования основных и оборотных средств, состояния и эффективности использования собственного и заемного капитала, эффективности инвестиционной деятельности [2, с. 83-89, 554-599]. Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах являются основными формами бухгалтерской (финансовой) отчетности. В остальных формах отчетности дается более подробная расшифровка статей и разделов бухгалтерского баланса. На основе информации, содержащейся в разделах и статьях бухгалтерского баланса, можно определить: – общую сумму хозяйственных средств предприятия на начало и конец прошлого и отчетного периода, а также изменение за два года; – сумму собственных и заемных источников средств, их изменение за два года и соотношение между ними; – соотношение суммы собственных источников средств с суммой внеоборотных (долгосрочных) активов; – соотношение суммы обязательств (задолженности) предприятия с суммой оборотных активов; – изменение и состояние долгосрочных активов по их видам (нематериальные активы, основные средства, капитальные вложения, долгосрочные финансовые вложения); – изменение и состояние оборотных средств предприятия; – изменение за два года запасов и затрат; – наличие дебиторской и кредиторской задолженности и их изменение за два года; – изменение и состояние собственного капитала предприятия; – изменение и состояние заемного (привлеченного) капитала [3, с. 92-103]. Расположение разделов и статей бухгалтерского баланса имеет свои строго определенные закономерности. В бухгалтерском балансе, составляемом на российских предприятиях, в активе баланса разделы и статьи расположены по степени возрастания ликвидности активов. Средства, расположенные в первом разделе бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы», трудно реализуемы, статьи активов, расположенные во втором разделе «Оборотные активы», более ликвидные, т. е. быстрее, чем статьи первого раздела, могут быть превращены в

денежные средства, которые можно направить на погашение задолженности. В свою очередь, внутри разделов статьи бухгалтерского баланса также расположены строго по степени их ликвидности. Актив баланса «реализуем», т. е. имущество предприятия можно превратить в наличные деньги и направить на покрытие долгосрочных и краткосрочных обязательств. Особенность статей актива заключается в том, что они не исчезают, а превращаются из одной формы в другую. Например, продали товарно-материальные ценности. В данном случае уменьшаются товарноматериальные ценности, имеющиеся у предприятия, но и на эту же сумму увеличиваются денежные средства на расчетном счете, в кассе или на валютном счете. Итог баланса не изменится, т. к. товарно-материальные ценности и денежные средства являются средствами предприятия и находятся в активе баланса. В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, статьи актива можно сгруппировать по степени уровня ликвидности в следующие группы: – наиболее ликвидные активы; – быстроликвидные (быстрореализуемые) активы; – медленнореализуемые активы; – труднореализуемые активы. К наиболее ликвидным активам (Наиб. Л.Акт.) относятся все денежные средства и краткосрочные финансовые вложения. Наиб.Л.Акт. = ДС + Фин.Вл.крат. Наличие Наиб.Л.Акт. в достаточном количестве для расчетов с наиболее срочными обязательствами дает возможность предприятию своевременно рассчитываться с обязательствами, по которым наступает срок оплаты, т. е. предприятие считается платежеспособным. Однако чрезмерно большая сумма и доля наиболее ликвидных активов в общей сумме хозяйственных средств может привести к замедлению оборачиваемости средств предприятия, т. к. «деньги должны работать». Быстроликвидные активы (БЛА) – это средства, которые в ближайшее время можно направить для покрытия краткосрочных обязательств. К ним относятся готовая продукция, товары для перепродажи и отгруженные, а также краткосрочная дебиторская задолженность, т. е. платежи, которые ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты. БЛА = Гот. пр. + Тов. реал. + Тов. отг. + + Деб. зад.крат. Увеличение суммы и доли БЛА

активов улучшает имущественное положение предприятия, т. к. способствует своевременному расчету по обязательствам, т. е. повышается уровень ликвидности предприятия. Медленнореализуемые активы (Мед.Р.А.) – это средства, которые можно использовать для покрытия задолженностей после их подготовки и реализации (материально-производственные запасы за минусом готовой продукции, товаров для перепродажи и суммы товаров отгруженных), а также дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетного года [4]. Мед.Р.А. = МПЗ – Гот.пр. – Тов.реал. – – Тов.отг. + Деб.зад.долг. Или Мед.Р.А. = Произ.запасы + Незавер.произ. + + Деб.зад.долг. Увеличение суммы и доли Мед.Р.А. в общей сумме хозяйственных средств, превышающих установленные нормативы, приводит к иммобилизации средств предприятия, замедлению оборачиваемости оборотных средств и снижению эффективности использования капитала. Труднореализуемые активы (Тр.Р.Акт.) – это средства, которые почти невозможно использовать для покрытия краткосрочной задолженности. К ним относятся: сумма долгосрочных активов (итог раздела 1 актива баланса) и просроченная дебиторская задолженность. Тр.Р.Акт. = ДА + Деб.З.проср. Увеличение Тр.Р.Акт. в общей сумме капитала, превышение их суммы по сравнению с собственным капиталом и текущими активами ухудшают имущественное состояние предприятия, т. к. приводят к тому, что для их покрытия были использованы привлеченные (заемные) средства. В таком случае, с наступлением срока возврата привлеченных средств, предприятие может оказаться в затруднительном положении с денежными средствами. Статьи пассива баланса «погашаемые», т. е. они имеют способность «исчезать» вследствие оплаты задолженности. Отсюда «ликвидность» представляет погашение обязательств, отраженных в пассиве за счет средств актива. Например, погашена задолженность бюджету по налогам. В данном случае ликвидируется задолженность бюджету по налогам и сборам, в результате чего уменьшаются денежные средства на расчетном счете. На сумму выплаты налогов происходит уменьшение как в пассиве, так и в активе баланса. Еще

один пример: отпущена готовая продукция покупателям в счет ранее предоставленных авансов. Происходит «ликвидация» задолженности по авансам покупателей, и уменьшается сумма готовой продукции. По степени погашения, т. е. очередности погашения, статьи пассива бухгалтерского баланса подразделяются на следующие группы: – наиболее срочные обязательства; – краткосрочные обязательства; Гуманитарные науки. Прикладные аспекты экономики и управления народным хозяйством – долгосрочные обязательства; – постоянные пассивы. К наиболее срочным обязательствам (НСр.Об.) относятся: кредиторская задолженность, а также ссуды, не погашенные в срок (если таковые имеются по данным бухгалтерского учета). Эти обязательства погашаются за счет наиболее ликвидных активов [5]. Краткосрочные пассивы (Кр.Пас.): краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные обязательства, которые погашаются за счет быстроликвидных активов. Долгосрочные пассивы (Дол.Пас.): долгосрочные кредиты и заемные средства, задолженность перед учредителями по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов. Эта задолженность может быть покрыта за счет будущих поступлений от реализации медленно реализуемых активов. Постоянные пассивы – итог раздела 3 баланса, т. е. собственный капитал предприятия, который в нормальных условиях хозяйственной деятельности не подлежит погашению. Такая группировка статей актива и пассива бухгалтерского баланса дает возможность определить и произвести анализ показателей финансового состояния предприятия: ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности. Так, например, при соотношении показателей срочности погашения с показателями степени погашения можно определить уровень ликвидности и платежеспособности предприятия, при соотношении статей разделов пассива баланса «Капитал и резервы» с разделами долгосрочных и краткосрочных обязательств и оборотных активов можно определить и проанализировать финансовую устойчивость и кредитоспособность предприятия.

Отчет о финансовых результатах является основным источником анализа прибыли и рентабельности. На основании этой отчетности можно определить: – сумму чистой прибыли (убытка) предприятия за отчетный период и ее изменение за год (сумму увеличения или уменьшения по сравнению с прошлым годом); – сумму валовой прибыли, прибыли (убытка) от продаж и прибыль (убыток) до налогообложения за отчетный и прошлый период; – доходы и расходы за отчетный и прошлый периоды в целом и по их группам и видам деятельности; – отложенные и уплаченные налоги, а также иные обязательные платежи из прибыли; – факторы, оказавшие влияние на изменение (увеличение или уменьшение) прибыли (убытка) за отчетный период. Разделы и статьи отчета о финансовых результатах расположены следующим образом: вначале показываются доходы и расходы от основной, т. е. текущей деятельности, затем – доходы и расходы от прочей деятельности. К доходам и расходам от текущей деятельности относятся: выручка, себестоимость продаж, валовая прибыль, коммерческие расходы, управленческие расходы и прибыль от продаж. К доходам и расходам от прочей деятельности относятся: доходы от участия в других организациях, проценты к получению, проценты к уплате, прочие доходы, прочие расходы и прибыль до налогообложения. В отчете о финансовых результатах также показываются следующие виды прибыли: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистая прибыль.

Глава 2 Анализ финансового состояния ОАО НГОК

2.1 Экономическая характеристика предприятия ОАО «НГОК»

«Новокаолиновый горно-обогатительный комбинат» является Открытым акционерным обществом.

Сокращенное наименование общества: ОАО «Новокаолиновый ГОК»

Место нахождения предприятия: Российская Федерация, Карталинский район.

Почтовый адрес:, пос Новокаолиновый, ул. Заводская,1

Новокаолиновый горно-обогатительный комбинат является производственным предприятием. Производственное предприятие – обособленная специализированная единица, основанием которой является профессионально организованный трудовой коллектив, способный с помощью имеющихся в его распоряжении средств производства изготовить нужную потребителям продукцию соответствующего назначения, профиля, ассортимента. К производственным предприятиям относятся заводы, фабрики, комбинаты, шахты, карьеры, порты, дороги, базы и другие хозяйственные организации производственного назначения.

Функции предприятия конкретизируются и уточняются в зависимости от:

- размеров предприятия;
- отраслевой принадлежности;
- степени специализации и кооперирования;
- наличие социальной инфраструктуры;
- формы собственности;
- взаимоотношений с местными органами власти.

Несмотря на различие государственных законодательств, мировая практика свидетельствует о наличии следующих устоявшихся коллективных форм деловой активности:

- хозяйственные товарищества;
- хозяйственные общества;
- акционерные общества;
- ассоциации, союзы.

Акционерное общество – форма предприятия, средства которого образуются за счет объединения капитала, выпуска и размещения акций. Различие между обществом с ограниченной ответственностью и АО состоит главным образом в том, что в первом случае объединяется, прежде всего,

капитал для совместного использования. В обоих случаях участники общества несут ответственность за результаты деятельности, ограниченную своими вкладами.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Права и обязанности юридического лица Общество приобретает с даты его государственной регистрации.

Также оно является коммерческой организацией, уставный капитал которой разделен на определенное количество акций, удостоверяющих обязательные права акционеров по отношению к Обществу.

Акционеры не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционеры не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам Общества в пределах неоплаченной части стоимости принадлежащих им акций.

Общество может иметь дочерние и зависимые общества, создавать филиалы и открывать представительства, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами с соблюдением требований законодательства соответствующего государства.

Также организация вправе в установленном порядке открывать расчетный, валютный и другие банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Уставный капитал ОАО «НГОК» составляется из номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал предприятия на 2018 год составил 761 654 600 (семьсот шестьдесят один миллион шестьсот пятьдесят четыре тысячи шестьсот) рублей. Уставный капитал Общества разделен на 38 082 730 (тридцать восемь миллионов восемьдесят две тысячи

семьсот тридцать) обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 20 рублей каждая. Увеличение Уставного капитала Общества допускается после его полной оплаты. Уставный капитал представляет собой совокупность средств (вкладов, взносов, долей) учредителей (участников) в имущество при создании предприятия для обеспечения его деятельности в размерах, определенных учредительными документами. Уставный капитал является первоначальным, исходным капиталом для предприятия. Его величина определяется с учетом предполагаемой хозяйственной (производственной) деятельности и фиксируется в момент государственной регистрации предприятия. Уставный капитал АО представляет, с одной стороны, собственные средства общества как юридического лица, а с другой — сумму вкладов акционеров. Уставный капитал должен состоять из установленного числа акций разного вида с определенным номиналом. При выпуске акций каждой из них приписывается некоторая денежная стоимость, называемая паритетом, или номинальной стоимостью. Эта стоимость показывает, какая часть стоимости уставного капитала приходится на 1 акцию на момент оформления акционерного общества. Обычно выпускается два вида акций: обыкновенные и привилегированные. Обыкновенные акции дают держателю право голоса на общем собрании акционеров, право на получение дивидендов, право на участие в разделе имущества АО в случае ликвидации. Величина дивидендов, получаемых по обыкновенным акциям, зависит от конечных результатов предприятия. Привилегированные акции не дают право голоса их владельцам, однако предоставляют им определенные гарантированные права, а именно:

- фиксированный процентный доход в виде дивидендов;
- получение дивидендов до их распределения на другие виды акций;
- предпочтительное право на получение своей доли средств в имуществе АО в случае ликвидации предприятия.

Акционерное общество не вправе выплачивать дивиденды до полной оплаты всего уставного капитала, а также, если стоимость его имущества, или

чистых активов, меньше уставного капитала. Уставный капитал отражается в двух основных документах АО уставе общества и бухгалтерском балансе.

В оплату уставного капитала могут поступать денежные и имущественные взносы. К имущественным взносам в «НГОК» относятся:

- здания, сооружения, оборудование, материальные ресурсы и другие материальные ценности;
- имущественные права (права пользования водой, землей, зданиями, сооружениями, оборудованием и т.д.);
- интеллектуальная собственность;
- ценные бумаги;
- средства в иностранной валюте (для акционерных обществ, создаваемых с участием иностранного лица).

Величина уставного капитала отражается в IV разделе баланса предприятия «Капитал и резервы» и учитывается на счете «Уставный капитал». Уставный капитал не может быть меньше размера, предусмотренного соответствующими законами об АО.

Акционерное общество обязано ежегодно проводить оценку своих чистых активов. Если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость таких активов окажется меньше уставного капитала, то Общество обязано объявить и зарегистрировать уменьшение уставного капитала. Изменение уставного капитала можно осуществить только по решению общего собрания акционеров следующим образом:

1) аннулировать или выкупить часть акций без изменения их номинала либо уменьшить номинал акций без изменения их числа;
2) сохранить стоимостной размер уставного капитала путем консолидации (объединения) существующих акций или путем деления их на акции меньшего номинала;
3) выпустить дополнительные акции при условии, что уставный капитал полностью сформирован.

Если собрание акционеров приняло решение об изменении уставного капитала, то соответствующие изменения должны быть внесены в учредительные документы АО.

Капитал в материально-вещественном воплощении подразделяется на основной и оборотный капитал. К основному капиталу относятся материальные факторы длительного пользования, такие, как здания, сооружения, машины, оборудование и т.п. Оборотный капитал расходуется на покупку средств для каждого производственного цикла (сырья, основных и вспомогательных материалов и т.п.), а также на оплату труда. Основной капитал служит в течение ряда лет, оборотный — полностью потребляется в течение одного цикла производства.

Основной капитал в большинстве случаев отождествляется с основными фондами (основными средствами) предприятия. Однако понятие основного капитала шире, так как кроме основных фондов (зданий, сооружений, машин и оборудования), представляющих его значительную часть, в состав основного капитала включается также незавершенное строительство и долгосрочные инвестиции — денежные средства, направленные на прирост запаса капитала.

Основными видами деятельности «НГОК» являются:

- добыча полезных ископаемых открытым и подземным способами, их обогащение с получением медного, цинкового и пиритного концентратов;

- производство и реализация строительных материалов (щебень, известь, пиломатериалы, кирпич, цемент, бетон, железобетонные изделия, клинкер, паркет и др.);

- эксплуатация, обслуживание и ремонт горного и обогатительного оборудования, машин и механизмов, автотранспорта, железнодорожных путей и железнодорожного транспорта, сетей электроснабжения и водоснабжения, тепловых сетей, газового хозяйства, гидротехнических сооружений, сооружений отвода производственных и фекальных стоков, средств связи, электротехнического оборудования, лабораторного оборудования;

- торговля производственными и промышленными товарами, общественное питание, оказание услуг населению;
- строительные и ремонтно-строительные работы;
- выполнение научно-исследовательских, проектных и конструкторских работ;
- перевозка грузов автомобильным и железнодорожным транспортом;
- внешнеэкономическая деятельность;
- лизинговая деятельность.

Перспективы развития общества.

На 2019 год планируется добыть медно-колчеданной руды в количестве 4700 тыс. тонн, что ниже уровня добычи руды 2018 года. По содержанию основных металлов в добываемой руде планируется: по меди увеличение с 1,18 до 1,24%, по цинку снижение с 3 до 2,95%.

В 2019 году ожидается произвести продукции:

- меди в медном концентрате – 49 810 тонн;
- цинка в цинковом концентрате – 101 150 тонн;
- серы в пиритном концентрате – 192 000 тонн;
- золота в концентратах – 1 325 кг;
- серебра в концентратах – 43 541 кг.

В 2019 году планируется произвести товарной продукции, работ и услуг на общую сумму 8 млрд. 213 млн. руб.

Затраты на 1 рубль товарной продукции составят 85,15 копейки.

С выполнением мероприятий по снижению затрат на производство продукции и повышению эффективности производственно-хозяйственной деятельности в 2019 году планируется получить прибыли до налогообложения в сумме 1 млрд. 009 млн. рублей и чистой прибыли в размере 711 млн. рублей.

В 2019 году планируется израсходовать денежных средств на собственные нужды предприятия в размере 242 млн. рублей, в том числе на содержание объектов социальной сферы 51 млн. рублей, на благотворительные цели 129 млн. рублей.

В 2019 году «Новокаолиновый ГОК» планируется образование финансовых средств, в сумме не менее 1 млрд. 424 млн. рублей, в том числе:

- авансов выданных за оборудование и строительные работы в предыдущем периоде – 182,4 млн. рублей;
- амортизационных отчислений – 530,5 млн. рублей;
- чистой прибыли - 711,2 млн. рублей.

Денежные средства будут использованы:

- на капитальное строительство - 1906 млн. рублей;
- на непромышленное и гражданское строительство – 307,4 млн. рублей;
- на приобретение НМА и ценных бумаг – 7,9 млн. рублей;
- на приобретение земельных участков – 22,2 млн. рублей;
- на приобретение оборудования – 1054 млн. рублей.

2.2 Экспресс- анализ деятельности ОАО НГОК

Финансовый анализ на предприятии ОАО «НГОК» начнем с анализа состава и структуры активов.

Таблица 2.1Анализ изменений статей актива баланса

Наименование статьи	На начало периода		На конец периода		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп прироста %
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %		
Итого активы	4452741	100	5228676	100	+775935	17,43
Внеоборотные активы	3479189	78,14	4024793	76,98	+545604	15,68
Оборотные активы	973552	21,86	1203883	23,02	+230331	23,66
Запасы	609660	13,69	621312	11,88	+11652	1,91
Дебиторская	361722	8,12	563758	10,78	+202036	55,85

задолженность						
Денежные средства	2170	0,05	18813	0,36	+16643	766,96

Вывод: внеоборотные активы составляют примерно четверть всех активов. Удельный вес оборотных средств составляет 21,86 и 23,02 %, в том числе денежных средств – 0,05 и 0,36 %, что говорит о правильном использовании оборотного капитала, который нужно пустить в оборот для получения прибыли, либо на расширение собственного производства, либо на вложения в акции бумаги других организаций. Положительным фактором является опережение темпов прироста оборотных активов (23,66%) над темпом прироста внеоборотных активов (15,68%). Рост дебиторской задолженности может говорить о расширении деятельности организации ОАО «НГОК» и росте числа покупателей. Прирост запасов на 1,91 % свидетельствует о спаде деловой активности организации.

От соотношения собственного и заемного капитала зависит финансовое положение организации.

Анализируя пассивы, сначала изучают их изменение в составе и структуре.

Таблица 2.2Анализ изменения статей пассива баланса

Наименование статьи	На начало периода		На конец периода		Абсолютное. отклонение тыс. руб.	Темп прироста %
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %		
Итого пассивов	4452741	100,00	5228676	100,00	+775935	17,43
Собственный капитал	2845634	63,91	3729277	71,33	+883643	19,84
Заемный капитал	1607107	36,09	1499118	28,67	-107989	6,72
Долгосрочные обязательства	240642	5,40	310978	5,95	+70336	29,23
Краткосрочные	330813	7,43	330772	6,33	-47	0,01

кредиты и займы (стр. 610)						
Кредиторская задолженность (стр. 620,630,660)	1035646	23,26	857368	16,39	-178278	17,21

Вывод: в сумме пассивов заемный капитал занимает 36,09 и 28,67% соответственно на начало и конец анализируемых периодов и по абсолютной величине значительно меньше собственного капитала в 2 раза начального периода и в 3 раза конечного периода. Заемный капитал составил меньший процент, чем процент по собственному капиталу – это будет способствовать повышению доходности собственного капитала.

3. Оценка платежеспособности.

Какой-либо актив является ликвидным, если он может «превратиться» в денежные средства. Продолжительность времени, за которое это «превращение» может произойти, определяет степень ликвидности данного актива, которая тем выше, чем короче период «превращения».

Организация является ликвидной, если обладает таким размером оборотных средств, которых достаточно для погашения краткосрочных обязательств, пусть и с нарушением сроков погашения согласно контрактам. Организация является платежеспособной, если имеет денежные средства, достаточные для погашения кредиторской задолженности, по которой обязательства должны быть погашены немедленно.

Финансовое состояние предприятия зависит от структуры источников средств и от того, в какой степени оно зависит от внешних инвесторов и кредиторов. Рассчитываются коэффициенты ликвидности сопоставлением текущих (оборотных) активов организации с краткосрочными пассивами.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов и текущих обязательствам должника: (денежные средства + краткосрочные

финансовые вложения) / текущие пассивы. Коэффициент абсолютной ликвидности должен быть больше 0,2

$К_{а.л.1}$ = 2170/1366465 = 0,00158 – за прошедший период

$К_{а\ л\ 2.}$ = (14498+4315)/ (330772+ 857319 + 49) = 18813/1188140 = 0,0158 – за отчетный период

2) Коэффициент текущей ликвидности – характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника : Текущие активы (оборотные активы / текущие пассивы (краткосрочные обязательства).

$К_{т.л.1}$ = 973552 / 1366465 = 0,7125 – за прошедший период

$К_{т.л.2}$ = 1203883 / 1188140 = 1,01 за отчетный период

Коэффициент текущей ликвидности показывает, сколько раз организация может удовлетворить требования кредиторов при обращении в деньги всех имеющихся активов. Значение коэффициента больше 1,5. Иными словами, текущих активов должно быть более чем достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе организация может оказаться неплатежеспособной по этому виду кредита. Если коэффициент больше 2, то это может говорить о нерациональном вложении средств организацией и неэффективном их использовании.

3) Коэффициент «критической оценки» (срочная ликвидность) – показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений: (Денежные средства + Текущие финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / текущие пассивы

$К_{к.о1.}$ = (351403 + 250 + 1920) / (330819 +1023846 + 11800) = 0,2587 –за прошедший период

$К_{к.о2.}$ = (510154 + 14498 + 4315) / 1188140 = 0,4452 – за отчетный период

Коэффициент должен быть более 0,85. Очень низкий показатель срочной ликвидности говорит о слишком большой доле наименее ликвидной части текущих активов.

4. Оценка финансовой устойчивости.

Коэффициенты финансовой устойчивости показывают степень финансовой независимости от кредиторов и инвесторов.

1) Коэффициент автономии (финансовой независимости) – показывает количество активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяются как отношение собственных средств к совокупным активам: Собственные средства / Общий итог баланса.

$К_{а\,1}$ = 2844983 / 4452741 = 0,638 – за прошедший период

$К_{а\,2}$ = 3728305 / 5228676 = 0,713 – за отчетный период

Желательное значение - больше 0,5.

2) коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага) – дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он показывает степень зависимости предприятия от заемных средств и повышается с ростом задолженности: Заемные средства / Собственные средства.

$К_{\text{соотношения соб. и заемн. средств }1}$ = (240642 + 1367116)/2844983 = 0,565 – за прошедший период

$К_{\text{соотношения соб. и заемн. средств }2}$ = (310978 + 1189393) / 3728305 = 0,402 –за отчетный период

Значение коэффициента – от 0,5 до 1,5. Чем больше значение этого коэффициента превышает, тем больше зависимость организации от заемных средств.

3) Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает какая часть собственного капитала находится в мобильной форме: (Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Собственный капитал. Значение коэффициента – больше 0,1

$К_{м.\,с.к.1}$ = (2844983 – 3479189) / 2844983 = -0,22 за прошедший период

$К_{м.\,с.к.\,2}$ = (3728305 – 4024793) / 3728305 = -0,079 – за отчетный период

1. Оценка деловой активности.

С помощью коэффициентов деловой активности оцениваются эффективность текущей основной деятельности предприятия. Для этого выручка от основной продукции сопоставляется с оборотным либо чистым оборотным (то есть за вычетом обязательств) капиталом Коэффициенты деловой активности характеризуют оборачиваемость капиталов.

1) Коэффициент общей оборачиваемости актива (ресурсоотдача). Значение данного коэффициента показывает эффективность использования имущества. Если этот коэффициент возрастает в динамике, то ускоряется оборачиваемость средств: Выручка от реализации / среднегодовая сумма активов:

$К_{о.о.а.1}$ = 3914080 / (3479189 + 973552) = 3914080 / 4452741 = 0,879 – за прошедший период

$К_{о.о.а.2}$ = 5363157 / (4024793 + 1203883) = 5363157 / 5228676 = 0,748 – за отчетный период

Данный коэффициент выражается в оборотах.

2) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала – характеризует скорость оборачиваемости собственного капитала предприятия: Выручка от реализации / средняя за период величина собственных средств

$К_{о.с.к.1}$ = 3914080 / 2844983 = 1,37578 – за прошедший период

$К_{о.с.к.2}$ = 5363157 / 3728305 = 1,43849 – за отчетный период

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала выражается в оборотах, желательна тенденция к его росту.

3) Коэффициент оборачиваемости оборотных средств – его рост характеризуется положительно, если он сочетается с ростом оборачиваемости дебиторской задолженности: Выручка от реализации / среднегодовая величина оборотных активов. Выражается коэффициент оборачиваемости оборотных средств в оборотах.

$К_{о.о.с.1}$ = 3914080 / 3479189 = 1,12499 – за прошедший период

$К_{о.о.с.2}$ = 5363157 / 4024793 = 1,33252 – за отчетный период

4)Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах свидетельствует об увеличении (уменьшении) коммерческого кредита, предоставляемого предприятием: Выручка от реализации / Среднегодовая величина дебиторской задолженности.

$К_{о.с.в\ р.1}$ = 3914080 / 351403 = 11,138436 – за прошедший период

$К_{о.с.в\ р.2}$ = 5363157 / 510154 = 10,512819 – за отчетный период

Как видно из расчета на конец периода значение коэффициента меньше, соответственно 10,512819 и 11,138436. Снижение коэффициента говорит об увеличении объема кредита. Выражается в оборотах.

5) Срок погашения дебиторской задолженности в днях показывает, сколько в среднем требуется дней для получения платежей по дебиторской задолженности: 360 / коэффициент оборачиваемости средств в расчетах.

Срок погашения дебиторской задолженности $_1$ = 360 / 11,138836 = 32,319– за прошедший период

Срок погашения дебиторской задолженности $_2$ = 360 / 10,512819 = 34,243– за отчетный период

6) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует число оборотов кредиторской задолженности в течении анализируемого периода: Выручка от реализации / среднегодовая величина кредиторской задолженности.

$К_{о.к.з.1}$ = 3914080 / 1023846 = 3,822918 –за прошедший период

$К_{о.к.з.2}$ = 5363157 / 857319 = 6,255730 – за отчетный период

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение кредита, предоставляемого предприятию. Выражается в оборотах.

6. Оценка с помощью коэффициентов рентабельности.

Коэффициенты рентабельности характеризуют эффективность деятельности – доходность производства. С их помощью оцениваются эффективность деятельности предприятия путем сопоставления его

финансовых результатов и ресурсов, задействованных для достижения этих результатов.

1) Рентабельность активов (экономическая рентабельность) – характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации.

Значение этого показателя демонстрирует, сколько денежных единиц потребовалось для получения единицы прибыли независимо от источника средств: (Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов) * 100%.

$R_{а.1}$ = (531440 / 4452741) * 100 = 11,935 – за прошедший период

$R_{а.2}$ = (883322 / 5228676) * 100 = 16,893 – за отчетный период

Как видно из наших результатов произошел рост рентабельности активов на конец периода – это свидетельствует об эффективности использования всего имущества организации.

2) Рентабельность собственного капитала позволяет определить эффективность использования собственного капитала: (Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость собственного капитала) * 100%

$R_{с.к.\ 1}$ = (531440 /2844983) * 100 = 18,679 – за прошедший период

$R_{с.к..2}$ = (883322 / 3728305) * 100 = 23,692 – за отчетный период

Желательна тенденция к росту рентабельности собственного капитала, который оказывает влияние на уровень котировки акций.

3) Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции: (Чистая прибыль / выручка от продаж) * 100%. Желателен рост показателя. Анализируя значение показателя, можно сделать выводы о необходимости пересмотра цен, рынка сбыта, о выходе на новые рынки и т.д.

$R_{п.1}$ = (531440 / 3914080) * 100 = 13,577 – за прошедший период

$R_{п.2}$ = (883322 / 5363157) * 100 = 16, 47 – за отчетный период

Таблица 2.3 Финансовые коэффициенты

Наименование	Значение финансового коэффициента	
	За прошедший период	За отчетный период
1.Ликвидность (платежеспособность)		
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	0,7125	1,01
Коэффициент «критической оценки» (срочная ликвидность)	0,2587	0,4452
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00158	0,0158
2. Показатели финансовой устойчивости		
Коэффициент автономии (независимости)	0,638	0,713
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,565	0,402
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,22	-0,079
3. Коэффициенты деловой активности		
Коэффициент общей оборачиваемости актива	0,879	0,748
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,37578	1,43849
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,12499	1,33252
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	11,138436	10,512819
Срок погашения дебиторской задолженности в днях	32,319	34,243

Продолжение таблицы 2.3

Наименование	Значение финансового коэффициента	
	За прошедший период	За отчетный период
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,822918	6,255730
4.Коэффициенты рентабельности		

Рентабельность активов	11,935 %	16,893 %
Рентабельность собственного капитала	18,679 %	23,692 %
Рентабельность продаж	13,577 %	16,47 %

Рассмотрим состояние платежеспособности предприятия ОАО «НГОК».

Коэффициент текущей ликвидности на начало периода равен 0,7, а в конце отчетного года – 1,01. Это значит, что на каждый рубль своего долга в начале отчетного предприятие располагало 0,7 руб., а в конце отчетного года – 1,01 руб. Иными словами предприятие удовлетворило требования кредиторов, и обратило все имеющиеся активы с 0,7 на 1,01 раза. Рост краткосрочных пассивов за отчетный период составил 0,869 раза (330772 + 857319 +49) / (330819 + 1023846 + 11800) , а рост оборотных активов – 1,236 раза (1203883 / 973552). Следовательно, оборотные активы выросли быстрее, чем краткосрочные пассивы, что привело к увеличению коэффициента текущей ликвидности.

Коэффициент срочной ликвидности на начало отчетного года 0,2587, а в конце отчетного года – 0,4452. желательное значение больше 1. В нашем примере этот показатель неудовлетворителен, но имеет тенденцию к повышению. Низкое значение коэффициента срочной ликвидности говорит о большом весе запасов в структуре активов. Запасы уменьшились в 0,98 раз (491579 / 498534), что повлекло к увеличению коэффициента срочной ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности на начало отчетного периода равен 0,00158, что говорит о том, что лишь 0,158% краткосрочных обязательств может быть погашено. В конце отчетного года коэффициент будет равен 0,0158, т.е. 1,58 %. Смысл этого коэффициента в том, что он показывает соотношение наиболее ликвидных активов и краткосрочных обязательств. Наиболее ликвидными являются денежные средства на счетах организации и ценные бумаги.

Финансовая устойчивость организации.

Коэффициент автономии на начало периода равен 0,638, а на конец отчетного года - 0,713. Это означает, что доля собственных средств увеличилась с 63 до 71%. Суть этого показателя заключается в том, что чем он выше, тем выше доля собственного капитала, а значит, тем безопаснее для кредиторов.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств несет ту же информацию, что и коэффициент автономии, но дает более четкую зависимость организации от заемных средств и показывает, каких средств у организации больше – заемных или собственных. Если на начало отчетного периода 0,565, то на конец отчетного периода он снизился и составил 0,402, что говорит о снижении зависимости предприятия от заемных средств. То есть на 1 рубль вложенных собственных средств предприятия оно стало привлекать 0,402 – 0,565 = - 0,163 меньше заемных средств.

Коэффициент маневренности собственного капитала имеет тенденцию к увеличению: на начало отчетного года он составил -0,22, а на конец отчетного года составил -0,079. а это означает, что более чем половина собственного капитала является не мобильной.

Рассмотрим, насколько эффективна текущая основная деятельность предприятия.

Коэффициент общей оборачиваемости актива (ресурсоотдача) уменьшился с 0,879 до 0,748, то есть оборот всего имеющегося капитала уменьшился.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала увеличился с 1,37578 до 1,43849. а это означает увеличение оборота собственного капитала, то есть увеличение эффективности его использования.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился с 1,12499 до 1,33252, а это говорит о том, что выручка от реализации растет быстрее (5363157 / 3914080 = 1,37), чем величина оборотных средств (4024793 / 3479189 = 1,156)

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах в начале отчетного периода составлял 11,138436, а в конце отчетного периода - 10,512819. Как видно, этот показатель изменился незначительно, а значит, продажи в кредит остались почти на прежнем уровне.

Срок погашения дебиторской задолженности в днях составлял в конце предыдущего периода 32,319, в конце отчетного периода - 34,243. То есть в среднем для получения платежей по дебиторской задолженности требуется 33 дня.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности за прошедший период составил 3,822918, а за отчетный период - 6,255730, что говорит об уменьшении кредита, предоставляемого предприятию.

Доходность предприятия.

Рентабельность активов за прошедший период составила 11,935 %, а за отчетный период - 16,893 % Увеличение этого вида рентабельности произошло из-за уменьшения доли привлеченных средств.

Рентабельность собственного капитала составила 18,679 % за предыдущий год и 23,692 % за отчетный год. Этот показатель выше предыдущего, что является результатом большой доли задолженности в общих финансах предприятия.

Рентабельность продаж составила за предыдущий период 13,577 %, а за отчетный период - 16,47 %. Несмотря на небольшую величину этого показателя, нельзя не отметить тенденцию к увеличению.

Общие выводы:

1) Предприятие НГОК имеет низкую платежеспособность, все показатели платежеспособности ниже нормы (коэффициент абсолютной ликвидности за прошедший период составил 0,00158, а за отчетный период 0,0158). По коэффициентам текущей ликвидности (за прошедший период 0,7125, а за отчетный период – 1,01) можно ссудить, что активов предприятия только хватает на покрытие краткосрочных обязательств.

2) Финансовая устойчивость предприятия хотя и растет (коэффициент автономии вырос с 0,638 до 0,713), но не имеет собственных оборотных средств. О чем свидетельствует отрицательное значение коэффициента маневренности (-0,079).

3) Такое финансовое состояние определяется низкими показателями деловой активности предприятия НГОК (коэффициента общей оборачиваемости актива с 0,879 до 0,748).

4) Рентабельность растет, однако этот рост как раз и определяется тем, что предприятие имеет низкую платежеспособность и финансовую устойчивость. Эти показатели могут быть утрачены в дальнейшем.

2.3 Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации. Предприятие считается платежеспособным, если имеющиеся у него денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покрывают его краткосрочные обязательства.

Экономическая сущность финансовой устойчивости предприятия заключается в обеспечении его запасов и затрат источниками их формирования.

Для получения количественных характеристик финансовой устойчивости организации используются следующие финансовые коэффициенты[13;С.132]:

1) Коэффициент автономии (финансовой независимости) – показывает количество активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяются как отношение собственных средств к совокупным активам: Собственные средства / Общий итог баланса.

2) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага) – дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости.

Он показывает степень зависимости предприятия от заемных средств и повышается с ростом задолженности:

Заемные средства / Собственные средства. Значение коэффициента – от 0,5 до 1,5. Чем больше значение этого коэффициента превышает, тем больше зависимость организации от заемных средств.

3) Коэффициент маневренности собственного капитала – показывает какая часть собственного капитала находится в мобильной форме: (Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Собственный капитал. Значение коэффициента – больше 0,1

Главное назначение анализа финансового состояния предприятия заключается в выявлении факторов и причин, оказавших негативное влияние на финансовое состояние, и на этой основе разработке мер по его улучшению.

Анализ кредитоспособности и ликвидности баланса организации.

Кредитоспособность – это способность предприятия своевременно и полностью рассчитаться по своим долгам. В ходе кредитоспособности проводятся расчеты по определению ликвидности активов предприятия и ликвидности его баланса[17;С.256].

Ликвидность активов – это величина, обратная времени, необходимому для превращения их в деньги, т.е. чем меньше времени понадобиться для превращения активов в деньги, тем активы ликвиднее.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность предприятия определяется и с помощью ряда финансовых коэффициентов[13;С.134].

1) Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов и текущих обязательствам должника: (денежные средства + краткосрочные

финансовые вложения) / текущие пассивы. Коэффициент абсолютной ликвидности должен быть больше 0,2

2) Коэффициент текущей ликвидности – характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника: Текущие активы (оборотные активы / текущие пассивы (краткосрочные обязательства). Коэффициент текущей ликвидности показывает, сколько раз организация может удовлетворить требования кредиторов при обращении в деньги всех имеющихся активов. Значение коэффициента больше 1,5. Иными словами, текущих активов должно быть более чем достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе организация может оказаться неплатежеспособной по этому виду кредита. Если коэффициент больше 2, то это может говорить о нерациональном вложении средств организацией и неэффективном их использовании.

3) Коэффициент «критической оценки» (срочная ликвидность) – показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений: (Денежные средства + Текущие финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / текущие пассивы

Анализ эффективности использования оборотных активов. От состояния оборотных активов зависит успешное осуществление производственного цикла, ибо недостаток оборотных средств реализует производственную деятельность, прерывает производственный цикл и в конечном итоге приводит организацию к отсутствию возможности оплачивать по своим обязательствам и к банкротству[17;С.260].

Анализ финансовых результатов организации

Коэффициенты рентабельности характеризуют эффективность деятельности – доходность производства. С их помощью оцениваются эффективность деятельности предприятия путем сопоставления его

финансовых результатов и ресурсов, задействованных для достижения этих результатов[13;С.136].

1) Рентабельность активов (экономическая рентабельность) – характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия и определяется в процентах как отношение чистой прибыли (убытка) к совокупным активам организации.

Значение этого показателя демонстрирует, сколько денежных единиц потребовалось для получения единицы прибыли независимо от источника средств: (Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость активов) * 100%.

2) Рентабельность собственного капитала позволяет определить эффективность использования собственного капитала: (Чистая прибыль / Среднегодовая стоимость собственного капитала) * 100%

Желательна тенденция к росту рентабельности собственного капитала, который оказывает влияние на уровень котировки акций.

3) Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции: (Чистая прибыль / выручка от продаж) * 100%. Желателен рост показателя. Анализируя значение показателя, можно сделать выводы о необходимости пересмотра цен, рынка сбыта, о выходе на новые рынки и т.д.

6. Оценка потенциального банкротства организации – одна из целей финансового анализа. Банкротство связано с неплатежеспособностью организации[17;С.268].

Во всех странах процесс банкротства, т.е. призвание организации неплатежеспособной, регулируется государством специально издаваемые законодательными актами и правительственными документами. В российской Федерации основными такими актами являются Закон Российской Федерации от 8 января 1998 г. «О несостоятельности (банкротстве) предприятий».

Для определения количественных параметров финансового состояния организации и выявления признаков банкротства следует сразу же после

составления очередного бухгалтерского баланса рассчитать и проанализировать отношения таких финансовых показателей:

- чистой прибыли к сумме всех активов предприятия;

- оборотных активов к сумме всех активов;

- всех пассивов к сумме активов;

- поступление денежной наличности от операций по основной деятельности ко всем обязательствам;

- чистой прибыли плюс проценты по кредиту к процентам по кредиту;

- размера заемных средств к сумме собственных средств;

- собственных оборотных средств к стоимости запасов.

Для проведения анализа финансового состояния предприятия используют определенные методы и инструментарий.

1) Сравнение – когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются либо с плановыми, либо с показателями за предыдущий период[17;С.248]. При сравнении показателей за разные периоды необходимо добиться их однородности составных элементов, инфляционных процессов в экономике, методов оценки.

2) Метод группировки – показатели группируются и сводятся в таблицы, что дает возможность проведения аналитических расчетов, выявление тенденций развития отдельных явлений и их взаимосвязи, выявление факторов, влияющих на изменение показателей

3) Метод цепных подстановок – заключается в замене отдельного отчетного показателя базисным, все остальные показатели остаются неизменными. Дает возможность определить влияние отдельных факторов на совокупный финансовый показатель.

В качестве инструментария финансового анализа широко используются финансовые коэффициенты – относительные показатели финансового состояния предприятия, которые выражают отношения одних абсолютных финансовых показателей к другим. Финансовые коэффициенты используются для количественной характеристики финансового состояния; сравнения

показателей финансового состояния конкретного предприятия с аналогичными показателями других предприятий; выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния предприятия.

В условиях рынка каждый хозяйствующий субъект выступает как обособленный товаропроизводитель, который экономически и юридически самостоятелен, самостоятелен в выборе сферы бизнеса, формировании товарного ассортимента, определяет затраты, формирует цену, учитывает выручку от реализации, а следовательно, выявляет прибыль или убыток по результатам деятельности. Получение прибыли является непосредственной целью производства хозяйствующего субъекта в условиях рынка. Для выявления финансового результата необходимо выручку сопоставить с затратами на производство. Прибыль отражает положительный финансовый результат. Стремление к получению прибыли ориентируют товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, снижение затрат. Прибыль является основной формой чистого дохода (наряду с акцизами и НДС). Она отражает экономический эффект, полученный в результате деятельности субъекта хозяйствования. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального характера трудового коллектива. За счет прибыли выполняются внешние финансовые обязательства перед бюджетом, банками, внебюджетными фондами и другими организациями. Она характеризует степень деловой активности и финансового благополучия.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные (прибыль), но и относительные показатели (рентабельность) эффективности хозяйствования.

Основными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются:

- оценка динамики абсолютных и относительных показателей финансовых результатов (прибыли и рентабельности);

- факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ финансовых результатов от прочей реализации, внереализационной деятельности;
- анализ и оценка использования чистой прибыли;
- выявление и оценка возможных резервов роста прибыли и рентабельности на основе оптимизации объемов производства и издержек производства

Глава 3 Рекомендации по составлению финансового плана ОАО НГОК

3.1 Расчет показателей финансового плана ОАО НГОК

Для формирования прибыли необходимо иметь определенный уровень развития производства, который обеспечит превышение общей выручки от реализации продукции над общими затратами на производство и сбыт продукции.

Следует отметить, что факторами, влияющими на сумму прибыли, являются общие затраты (постоянные и переменные) и объем производства продукции. Данные факторы подвергаются постоянному контролю в такой системе учета, как «директ-костинга»[6;С.135]. Данная система является системой управления себестоимостью. Ее сущность проявляется в делении всех производственных затрат на переменные, которые зависят от объема производства, и постоянные, то есть не зависящие от объема производства. К переменным затратам относятся: затраты на сырье и материалы; заработная плата основных производственных рабочих; топливо и энергия на технологические цели. К постоянным затратам относят: арендную плату, проценты за пользование кредитами, начисленную амортизацию основных средств, некоторые виды заработной платы руководителей предприятия.

Важным показателем является маржинальная прибыль – разность между выручкой от реализации и переменными затратами, или разность между продажной ценой единицы продукции и переменными расходами, приходящимися на единицу продукции, то есть это величина, которая покрывает сумму постоянных затрат. Если маржинальной прибыли не хватает для покрытия постоянных затрат, то можно утверждать, что предприятие несет убыток от своей деятельности.

Чтобы увеличить прибыль, предприятию ОАО «НГОК» необходимо увеличить величину маржинальной прибыли. Это достигается различными способами: путем снижения цены продаж с соответствующим увеличением объема реализации; путем увеличения постоянных затрат и увеличения объема реализации, а также с помощью пропорционального изменения переменных, постоянных затрат и объема выпуска продукции.

Сумма маржинальной прибыли в расчете на единицу продукции оказывает не менее существенное влияние на выбор стратегии поведения предприятия на рынках сбыта, так как в использовании маржинальной прибыли находится возможность решения проблем, связанных с издержками и прибылью предприятия.

Маржинальная прибыль равна выручка минус переменные издержки. Для расчета маржинальной прибыли на единицу продукции необходимо от единицы продукции отнять расходы на единицу продукции (удельные переменные расходы). Маржинальная прибыль на единицу продукции отражает величину покрытия постоянных затрат с помощью каждой реализованной единицы продукции. Далее из маржинальной прибыли вычитываются условно-постоянные расходы и определяется финансовый результат (прибыль, убыток). При этом точка безубыточности рассчитывается как отношение постоянных затрат к удельной маржинальной прибыли. Другими словами точка безубыточности – это такой объем выручки, при котором предприятие не получает ни прибыль, ни убыток.

Значение барьерной точки пропорционально постоянным затратам и обратно пропорционально разности цены и величины переменных затрат. При уменьшении этой разности величина барьерной точки ускоренно возрастает. Экономический смысл критического объема производства заключается в том, что он показывает объем продукции в натуральном выражении, реализация которого обеспечит получение маржинальной прибыли, равной сумме условно-постоянных расходов.

Для записи модели, примем следующие обозначения:

Q – Объем производства в натуральном измерении – 4826,100 тыс. тонн = 4826100 тонн

F – Постоянные производственные затраты = 327157 + 1292406 = 1619563 тыс. руб.

З – Переменные производственные затраты = 2079393 + 950618 + 244622 = 3274633 тыс. руб.

С – пропорциональные затраты (в расчете на единицу продукции) = переменные затраты/объем производства = 3274633/4826100 = 0,678526 тыс. руб.

p – цена единицы продукции (Стоимость выпущенной продукции (V) / Объем производства товарной продукции (Q)) = 4973868/4826100 = 1.03061 тыс.руб. за 1 тонну

S – общая сумма затрат (постоянные затраты + переменные затраты) = 1619563 + 3274633 = 4894196 тыс. руб.

V – стоимость выпущенной продукции (цена единицы продукции * объем производства) = 4973868 тыс. руб.

P – размер прибыли (стоимость выпущенной продукции – общая сумма затрат) = 4973868 – 4894196 = 79672 тыс. руб.

$К_{о.л.}$ = коэффициент производственного (операционного) левериджа (постоянные затраты/общая сумма затрат) = 1619563 / 4894196 = 0,330915

Валовая маржа представляет собой разницу между выручкой от реализации и переменными затратами.

Валовая маржа = 5363157 – 3274633 = 2088524 тыс. руб.

Прибыль = валовая маржа – постоянные затраты = 2088524 – 1619563 = 468961 тыс. руб.

Таблица 2.4 Исходные данные для определения порога рентабельности

Показатель	**тыс.руб.**
Выручка от реализации	5363157
Переменные затраты	3274633
Валовая маржа	2088524
Постоянные затраты	1619563
Прибыль	468961

Порог рентабельности – эта такая выручка от реализации, при которой предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет и прибылей.

Порог рентабельности = постоянные затраты / (валовая маржа / выручка) = 1619563 / (2088524 / 5363157) = 1616563 / 0,38942 = 4158911 тыс. руб.

Порог безубыточности, в тоннах = (прямые постоянные затраты / (валовая маржа/ объем производства)) = 1619563 / (2088524/4826,100) = 1619563/432,76 = 3742,44 тонн

Порог безубыточности, в рублях = (прямые постоянные затраты / (валовая маржа / выручка) = 1619563 / (92088524 / 5363157) = 4158911 руб.

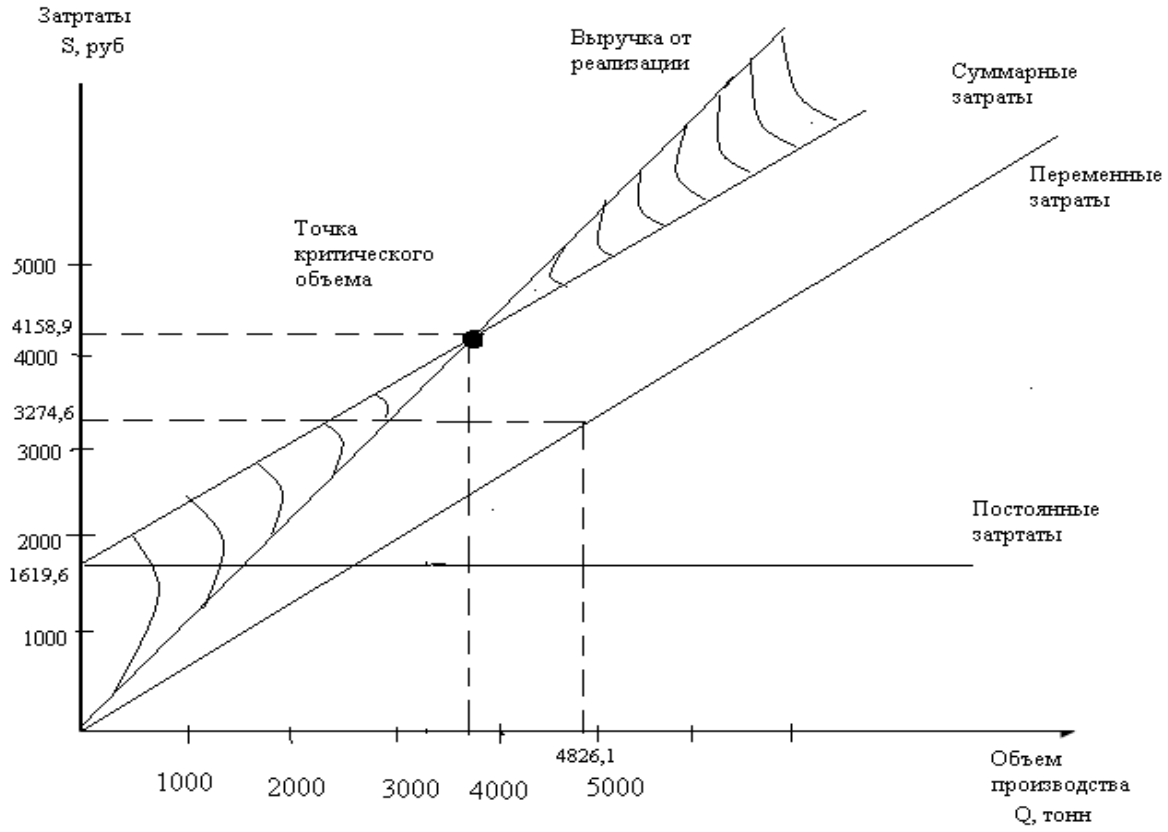

Рисунок 2.1 – График точки безубыточности

Это схема, показывающая влияние на прибыль объемов производства, продажной цены и себестоимости продукции (в разбивке на условно-постоянные и условно-временные издержки). С помощью этого графика можно найти так называемую точку безубыточности, то есть тот объем производства, при котором кривая, показывающая изменение выручки от реализации (при заданном уровне цен), пересечется с кривой, показывающей изменение себестоимости продукции. Графически точка безубыточности определяется на пересечении графиков валового дохода и валовых издержек. Это позволяет увеличить гибкость финансового планирования и снизить финансовый риск за счет изменения структуры издержек, необходимых для производства и реализации продукции.

Управление заключается в такой взаимной увязке различных факторов, влияющих на эффективность предприятия, которая обеспечивает необходимый уровень рентабельности капитала.

Аналитическая запись влияния на рентабельность активов различных факторов имеет вид:

ЭР = КМ*КТ = П/ВР * ВР/А = ((ВР-И)/ВР)*(ВР/($А_{об.}$+$А_{внеобор}$))

где: ЭР – экономическая рентабельность активов

КМ – коммерческая маржа

КТ – коэффициент трансформации активов

П – прибыль

ВР – выручка от реализации

А – активы

И – издержки

$А_{об.}$, $А_{внеобор.}$ – оборотные и внеоборотные активы, руб.

Из нашего примера:

ЭР = ((5363157 – 4479835) / 5363157)*(5363157/(973552 + 3479189) = 0,16470*1,20446 = 0,19837

1) Предположим, что целью финансового управления является обеспечение экономической рентабельности ЭР = 20% в год. В распоряжении имеются активы А = 4452741 т.р. Коммерческая маржа КМ = 0,16.

Далее определимся с рентабельностью собственных средств. Это важнее и требует уже поиска рациональных пропорций между собственными и заемными средствами. Для проведения такого анализа рассмотрим логическую схему финансового рычага «в соответствии с рисунком 2.2.

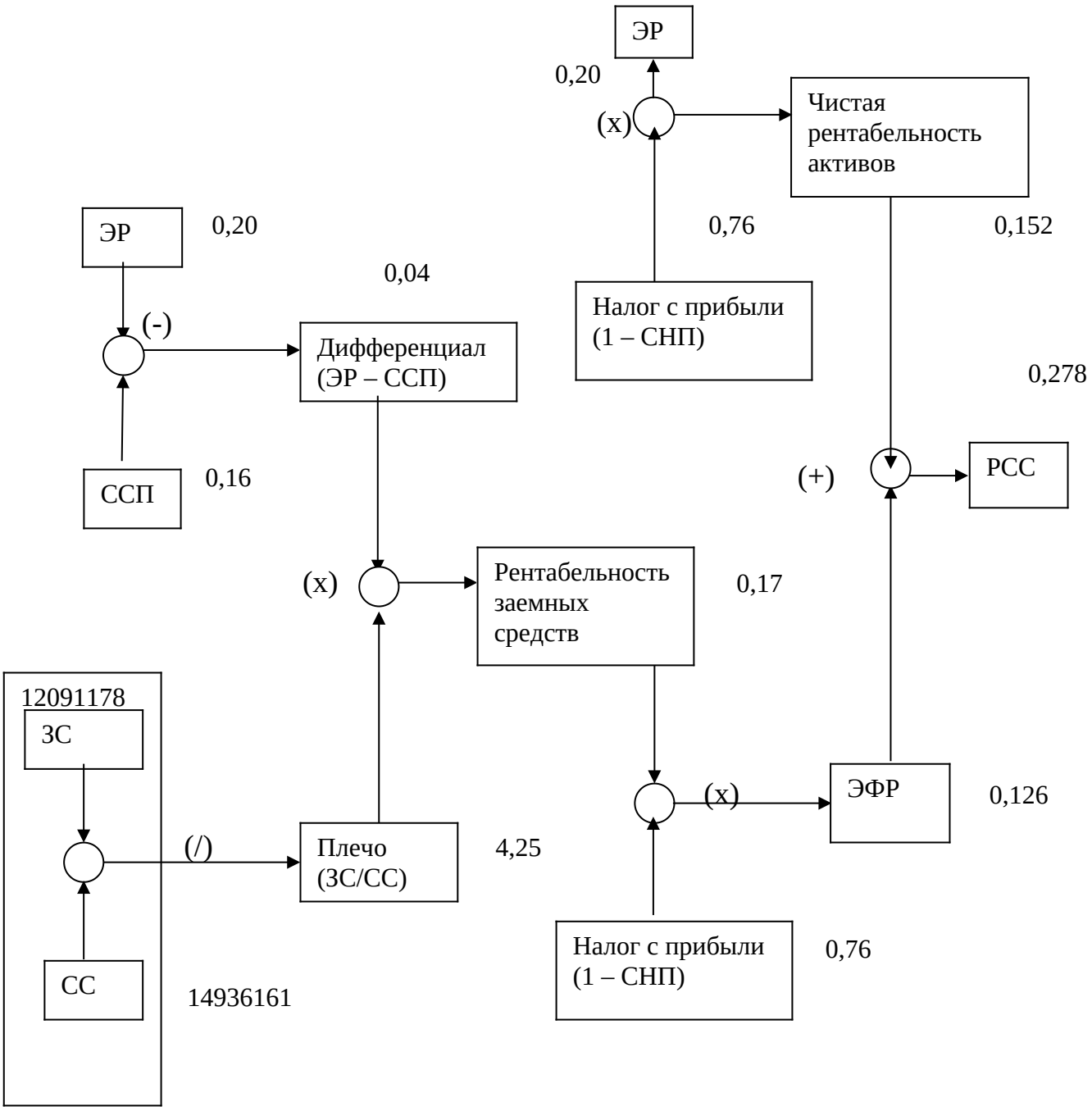

Рисунок 2.2 – Финансовый рычаг

Аналитическая запись влияния на рентабельность собственных средств различных факторов, и в первую очередь заемных средств, имеет вид:

РСС = (1–СНП)*ЭР+ЭФР = (1–СНП)*ЭР +(1–СНП)*(ЭР–ССП)*ЗС/СС,

где: РСС – рентабельность собственных средств, 1/год;

СНП – ставка налогообложения прибыли, безразм.4

ЭР – экономическая рентабельность активов, 1/год;

ССП – ставка ссудного процента, 1/год;

ЗС, СС – заемные и собственные средства, руб.

Целью управления является обеспечение рентабельности собственных средств на уровне РСС = 0,278 1/год. Собственные средства составляют 2844983 тыс. руб.

Внешними, неуправляемыми или трудно управляемыми, факторами являются:

- ставка налогообложения прибыли СНП = 0,24;

- ставка ссудного процента ССП = 0,16;

- коммерческая маржа КМ = 0,16;

- риск кредитора, определяемый значением соотношения ЭФР/ЭР = 0,63.

1. Из последнего внешнего условия, обуславливающего возможность приобрести заемные средства по приемлемой цене, находится устраивающая кредитора рентабельность активов заемщика:

РСС = (1-СНП)*ЭР+ЭФР = (1-СНП)*ЭР +0,63*ЭР = (1,63-СНП)*ЭР

РСС = (1 – 0,24)*0,20+0,126 = 0,278

ЭР =0,20 (данный коэффициент был известен ранее)

2. Можно вычислить показатели первого и второго слоя факторов, влияющих на РСС.

Чистая рентабельность = (1 – СНП)*ЭР = (1 - 0,24) * 0,20 = 0,152

Эффект финансового рычага = РСС – чистая рентабельность активов = 0,278 – 0,152 = 0,126

Рентабельность заемных средств = ЭФР/(1 – СНП) = 0,126/(1 – 0,24) = 0,126/0,76 = 0,17

3. Вычисляем показатели третьего слоя влияния на РСС:

Дифференциал финансового рычага = ЭР – ССП = 0,20 – 0,16 = 0,04;

Плечо финансового рычага = Рентабельность ЗС / Дифференциал финансового рычага = 0,17/0,04 = 4,25.

4.Определяем величину необходимых заемных средств пассивов предприятия:

ЗС = Плечо фин. рычага * СС = 4,25 * 2844983 = 12091178 тыс. руб. / год

Пассивы = ЗС + СС = 12091178 + 2844983 = 14936161 тыс. руб./год

3.2 Экономический эффект от разработанных рекомендаций

Результаты работы благополучны (прибыль увеличилась с 883322 тыс. руб. до 890548 тыс. руб. и рентабельность активов 0,19837).

1) Хотя показатели платежеспособности ниже нормативных, но тенденция к их изменению положительна.

2) Финансовая устойчивость предприятия низкая, о чем говорит отсутствие собственных оборотных средств.

3) Учитывая, что финансовое состояние и эффективность работы предприятия ОАО «Новокаолиновый ГОК» связано обратной зависимостью ему необходимо выбрать стратегию дальнейшего развития:

а) Бороться за дальнейшее повышение эффективности при сохранении существующего финансового состояния;

б) Обеспечить нормальное финансовое состояние, однако при этом может быть снижена эффективность работы предприятия.

Рекомендации:

1) Направить прибыль на пополнение оборотных средств, что при сложившемся коэффициенте трансформации (1,20, до 1,25) позволит увеличить выручку от реализации (с 5363157 т.р. до 5565926 т.р.)

2) Результаты анализа показывают, что предприятие имеет достаточно высокий уровень эффективности работы.

3) Общий размер прибыли 883322 тыс. руб. В это же время предприятие имеет низкие показатели платежеспособности. Кроме того, у предприятия отсутствуют собственные оборотные средства (коэффициент текущей ликвидности равен 1,01, а коэффициент маневренности отрицательное значение равное -0,22). Следовательно, в плане дальнейшего планирования предприятию

необходимо говорить о рациональном использовании полученной прибыли. В первую очередь прибыль в размере 296488 тыс. руб. может быть направлена на пополнение собственных оборотных средств. В этом случае можно говорить о полной финансовой устойчивости работы предприятия. Оставшуюся прибыль необходимо направить на пополнение оборотных активов, что позволит довести коэффициент текущей ликвидности до 1,5. Кроме того, данное вложение в оборотные активы улучшат структуру имущества предприятия ОАО «НГОК», что позволит в будущем увеличить размер прибыли до 1179883 тыс. руб.

Заключение

Таким образом, финансовое планирование предприятия НГОК – это планирование всех его доходов и направлений расходования денежных средств для обеспечения развития предприятия. Финансовое планирование осуществляется посредством составления финансовых планов разного содержания и назначения в зависимости от задач, объектов планирования и во многом определяется приоритетами, выбранным руководством предприятия. В зависимости от приоритетов руководства предприятия по использованию при финансовом планировании информации о прошлом и настоящем опыте и желаемом финансовом состоянии предприятия.

В современных условиях роль финансового планирования принципиально изменилась по сравнению с той, что была характерна для централизованно управляемой экономики. Теперь предприятие само заинтересовано в том, чтобы реально представлять свое финансовое положение сегодня и на ближайшую перспективу. Это необходимо, во-первых, для того, чтобы преуспеть в своей хозяйственной деятельности, во-вторых, чтобы своевременно выполнять обязательства перед бюджетной системой, социальными фондами, банками, другими кредиторами и тем самым оградить себя от штрафных санкций.

Финансовое планирование ориентируется на извлечение приемлемой прибыли и сохранение своих позиций на рынке товаров и услуг. Под прибылью понимают чистую прибыль, оставшуюся в распоряжении предприятия после налогообложения. Поэтому при разработке финансовых планов его руководство должно учитывать как размеры налогообложения, так и возможность их понижения.

Какая бы модель планирования ни применялась на предприятии, исходной информацией финансового планирования служат результаты анализа

финансовой деятельности предприятия за предшествующий период. Анализ финансовой деятельности является важнейшим инструментом финансового планирования на предприятии. Внеоборотные активы составляют примерно четверть всех активов. Удельный вес оборотных средств составляет 21,86 и 23,02 %, в том числе денежных средств – 0,05 и 0,36 %, что говорит о правильном использовании оборотного капитала, который нужно пустить в оборот для получения прибыли, либо на расширение собственного производства, либо на вложения в акции бумаги других организаций. Положительным фактором является опережение темпов прироста оборотных активов (23,66%) над темпом прироста внеоборотных активов (15,68%). Рост дебиторской задолженности может говорить о расширении деятельности организации ОАО «НГОК» и росте числа покупателей. Прирост запасов на 1,91 % свидетельствует о спаде деловой активности организации. В сумме пассивов заемный капитал занимает 36,09 и 28,67% соответственно на начало и конец анализируемых периодов и по абсолютной величине значительно меньше собственного капитала в 2 раза начального периода и в 3 раза конечного периода. Заемный капитал составил меньший процент, чем процент по собственному капиталу – это будет способствовать повышению доходности собственного капитала. Финансовое состояние предприятия зависит от структуры источников средств и от того, в какой степени оно зависит от внешних инвесторов и кредиторов.

Исходя из сделанных выводов главная цель для предприятия – это повышение его финансовой устойчивости, которая может быть достигнута увеличением собственных средств предприятия. Главным источником пополнения собственных средств является прибыль. Следовательно, предприятие должно обратить серьезное внимание на финансовое планирование своей деятельности.

Список использованных источников и литературы

1.Нормативно-правовые и другие официальные документы:

1) Федеральный закон от 26.12. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. От 01.12.2018 №318-ФЗ)//Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

2) Закон РФ от 8.01.1998 №305-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) предприятий»//Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

3) Федеральный закон № 4029-ФЗ «О бухгалтерском учете»//Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

4) Положение по бухгалтерскому учету, утвержденным Приказом МФ РФ №60Н «Учетная политика организации» от 09.12.98 (ПБУ 1/98)//Справочно-правовая система «КонсюльтантПлюс»

2. Литература:

1) Алексеева М.А. Планирование деятельности фирмы.- М.: Финансы и статистика, 2017. – 523 с.

2) Алексеева М.М. Планирование деятельности фирмы. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 389 с

3) Астахов. Бухгалтерский (финансовый) учет. – М.: Инфра, 2015. – 386 с.

4) АфитовЭ.И. Планирование на предприятии: Учебное пособие. - М.: 2018. – 211 с.

5) Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 325 с.

6) Бойко Е.А., Шумилин П.Е. Бухгалтерская отчетность. – Ростов н/Дону: Феникс,2015. – 218 с.

7) Борисевич В.И. Прогнозирование и планирование экономики: - Учебное пособие. - М., 2018. – 198 с.

8) Боровиков И.В. Денежное обращение, кредит и финансы. - М.: Издательство «Центр», 2016. – 468 с.

9) Быкодоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие – М.: Издательство «ПРИОР», 20106. – 130 с.

10) Егоров Ю.Н. Планирование на предприятии. - М., 2018. – 158 с.

11) Емельянов А.М., Мацкулек И.Д. Финансы, налоги и кредит. – Учебное пособие. – М.: РАГС, 2011. – 263 с.

12) Ефимова О.В. Финансовый анализ: 4–е изд. - М.: Бухгалтерский учет, 2018. – 400 с.

13) Иванова Е.Н., Илюшина О.С. Справочник финансиста в формулах и примерах - М.: ООО «Профессиональное издательство»,2018. – 224 с.

14) Климович В.П. Финансы. Денежное обращение. Кредит. – М.: Инфра – М, 2015. – 355 с.

15) Ковалева А.М. Финансы и кредит: Учебное пособие. – М.:«Финансы и статистика», 2014. – 512 с.

16) Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 456 с.

17) Колчина Н.В. Финансы организации: Учебник для вузов. – 3–е изд., - М.: ЮНИТИ-ДАНА,2016. – 368 с.

18) Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.:Инфра-М, 2015. – 592 с.

19) Леонтьев В.Е., Радковская Н.П. Финансы, деньги, кредит и банки: – Учебник.– СПб: «Знание», 2015. – 512 с.

20) Мамедов О.Ю. Современная экономика: Учебное пособие. – 2-е изд., Дополнение – Ростов на / Дону: «Феникс», 2014. – 670 с.

21) Пирожков П.И. Новокаолиновый горно-обогатительный комбинат. – Уфа: Полиграфкомбинат, 2016. – 328 с.

22) Поляков Г.Б. Финансы. Денежное обращение. Кредит. - М.: ЮНИТИ, 2016. – 687 с.

23) Попов В.М., Ляпунов С.И. Бизнес планирование: Учебник. – М.:Финансы и статистика, 2018. – 672 с.

24) Родионова В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. – М.: Перспектива, 2015. – 268 с.

25) Романовский М.В. Финансы и кредит: Учебник. – М.: Издательство «Высшее образование»,2015. – 512 с.

26) Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Минск: ООО «Новое знание», 2014. – 530 с.

27) Савицкая Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.:ИНФРА-М, 2005. – 704 с.

28) Сенчагов В.К., Архипов А.И. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. - 2-е издание – М.: ТК Велби, издательство «Проспект», 2015. – 720 с.

29) Серавкин И.Б. Новокаолиновый горно-обогатительный комбинат на рубеже 21 века. – 2-е изд. - Уфа,2015. – 328 с.

30) Смагин В.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. – Челябинск: Издательство ЮУрГУ ,2013. – 125 с.

31) Чечевицина Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник. – 3-е изд. – М.: «Дашков и К0»,2013. – 350 с.

32) Шеремет А.Д. методика финансового анализа – М.: «ИНФРА - М», 2014. – 150 с.

33) Шеремет А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 538 с.

3) Периодические издания:

1) Новосадов Ф.И. Сотрудничество развивается продуктивно/УГМК Вести. – 2018. – 11 сентября. – 8 с.

4)Интернет ресурсы:

http//www. Yandex.ru, http//www. Rambler.ru.:

- www.bk-arkadia.ru/consulting2.htm

- www.ugok.ru – Официальный сайт ОАО НГОК

Приложение А

Бухгалтерский баланс

на __31декабря_ 2018__г.		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация ОАО Новокаолиновый ГОК	по ОКПО	05494314		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7407000127		
Вид экономической деятельности Добыча глины и каолина_	по ОКВЭД	08.12.2		
Организационно-правовая форма/форма собственности		12247	16	
Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384(385)		

Местонахождение (адрес)Челябинская обл., Карталинский р-н., Новокаолиновый п. Заводская ул.,д.1

Показатель	Код показателя	31.12.2018	31.12.2017
1	2	3	4
Актив **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** Нематериальные активы	1110	10	9
Результаты исследований и разработок	1120	2859275	3195874
Нематериальные поисковые активы	1130	459091	626620
Материальные поисковые активы	1140	0	21418
Основные средства	1150	160484	180808
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	329	64
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
ИТОГО по разделу I	1100	3479189	4024793
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ Запасы	1210	498534	491579
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	111126	129733
Дебиторская задолженность	1230	351403	510154
задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	1231	0	0
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	250	14498

Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1920	4315
Прочие оборотные активы	1260	10319	53604
ИТОГО по разделу II	1200	973552	1203883
БАЛАНС	1600	4452741	5228676
Пассив **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	761655	761655
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1551888	1526116
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	531440	1440534
ИТОГО по разделу III	1300	2844983	3728305
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1410	181995	166588
Отложенные налоговые обязательства	1420	58647	144390
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	1450	0	0
ИТОГО по разделу IV	1400	240642	310978
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства	1510	330819	330772
Кредиторская задолженность	1520	1023846	857319
Доходы будущих периодов	1530	11800	281
доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи	1531	11800	49
Оценочные обязательства	1540	651	972
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0	49
ИТОГО по разделу V	1500	1367116	1189393
БАЛАНС	1700	4452741	5228676

Руководитель _____

"_____"_____ 20___г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

за январь-декабрь 2018г.

	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2018
Организация ОАО Новокаолиновый ГОК	по ОКПО	05494314		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7407000127		
Вид экономической деятельности Добыча глины и каолина_	по ОКВЭД	08.12.2		
Организационно-правовая форма/форма собственности Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	12247	16	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384(385)		

Местонахождение (адрес)Челябинская обл., Карталинский р-н., Новокаолиновый п. Заводская ул.,д.1

Показатель	Код показателя	За год	
		2018	2017
Выручка	2110	5363157	3914080
Себестоимость продаж	2120	(3535285)	(2923936)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1827872	990144
Коммерческие расходы	2210	(30931)	(26407)
Управленческие расходы	2220	(354500)	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1442441	963737
Доходы от участия в других организациях	2310	48	12
Проценты к получению	2320	1	6
Проценты к уплате	2330	(65734)	(53547)
Прочие доходы	2340	120925	141994
Прочие расходы	2350	(132028)	(113955)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1365653	938247
Текущий налог на прибыль	2410	(239335)	(191602)
СПРАВОЧНО: постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	872280	13154
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0

Изменение отложенных налоговых активов	2450	265	3140
Прочее	2460	5193	17125
Чистая прибыль (убыток)	2400	1131246	726380
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	1131246	726380

Руководитель _____ _____
(расшифровка подписи)

"_____"_____ 20___г.

Приложение В

Отчет о движении денежных средств

за __год_____20_17__ г.

	Коды
Форма № 4 по ОКУД	0710004
Дата (год, месяц, число)	
Организация ОАО «Новокаолиновый ГОК» по ОКПО	194470
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	270007455
Вид деятельности по ОКВЭД	13.20.1
Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКОПФ/ОКФС	47 43
Единица измерения: тыс. руб./млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ	384/385

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	1919	1974
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	3306911	2815969
Сумма авансов полученных	021	97389	48701
Прочие доходы	050	892777	192988
Денежные средства, направленные:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(1371106)	(1320590)
на оплату труда	160	(805237)	(588320)
на выплату дивидендов, процентов	170	(79661)	(64199)
на расчеты по налогам и сборам	180	(1114829)	(642747)
На авансы выданные поставщикам	151	(162625)	(142983)
На выдачу подотчетных сумм	191	(18974)	(17598)
на прочие расходы	190	(271759)	(82823)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	230576	-18042
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			

Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	1151	92
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	3250	55620
Полученные дивиденды	230	3	12
Полученные проценты	240		6
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250		
Приобретение дочерних организаций	280	(10040)	(35)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и материальных активов	290	(171632)	(92357)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(14817)	(76521)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(20781)	()
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	-212866	-113183

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	410000	490000
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(425314)	(358830)
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	()	()
		()	()
		()	()
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	410	-15314	131170
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	420	2396	-55
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	430	4315	1919
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель_____ _____ Главный бухгалтер _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)
"_____

Приложение Г

Приложение Д

Основные производственно-экономические показатели по ОАО «Новокаолиновый ГОК» по отчету с 2012 по 2018 год.

Наименование показателя	Единица измерения	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Добыча руды	**тыс. тонн**	3464,2	3628,3	4526,2	4771,2	4762,8	4826,1	4996,0

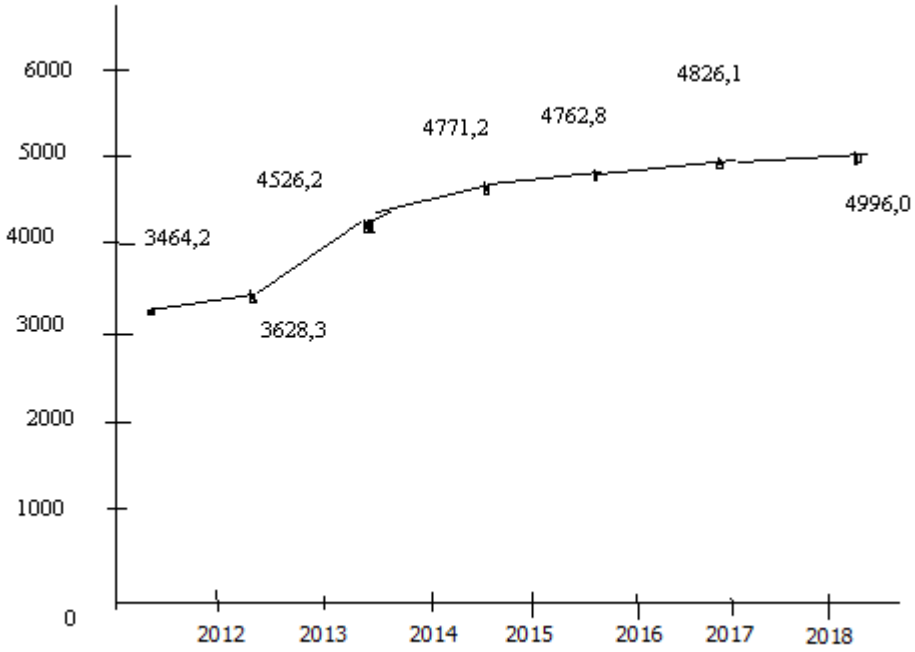

График 1 - Добыча руды

Наименование показателя	Единица измерения	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Объем производства товарной продукции	**тыс. руб.**	2258280	2086078	2617649	2800201	3805485	4973868	10136304

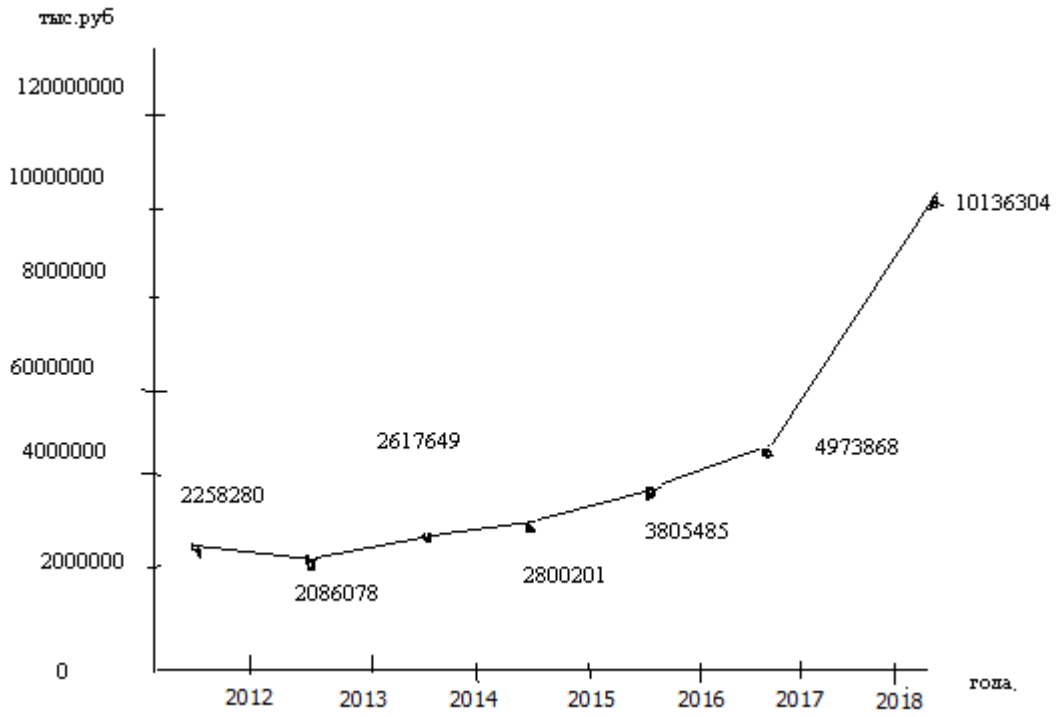

График 2 - Объем производства продукции

Наименование показателя	Единица измерения	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Себестоимость товарной продукции	**тыс. руб.**	1719609	1702074	2055142	2209458	2803643	3531671	4867670

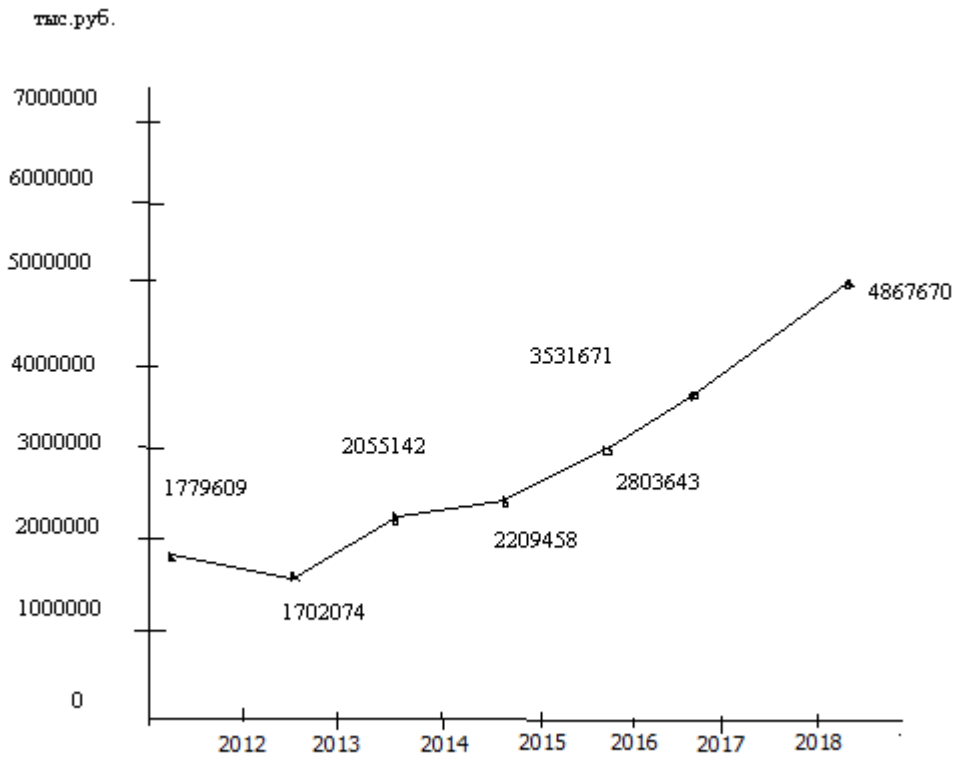

График 3 - Себестоимость товарной продукции

Наименование показателя	Единица измерения	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Затраты на 1 рубль товарной продукции	**коп.**	76,15	81,6	78,5	78,9	73,7	71,0	48,0

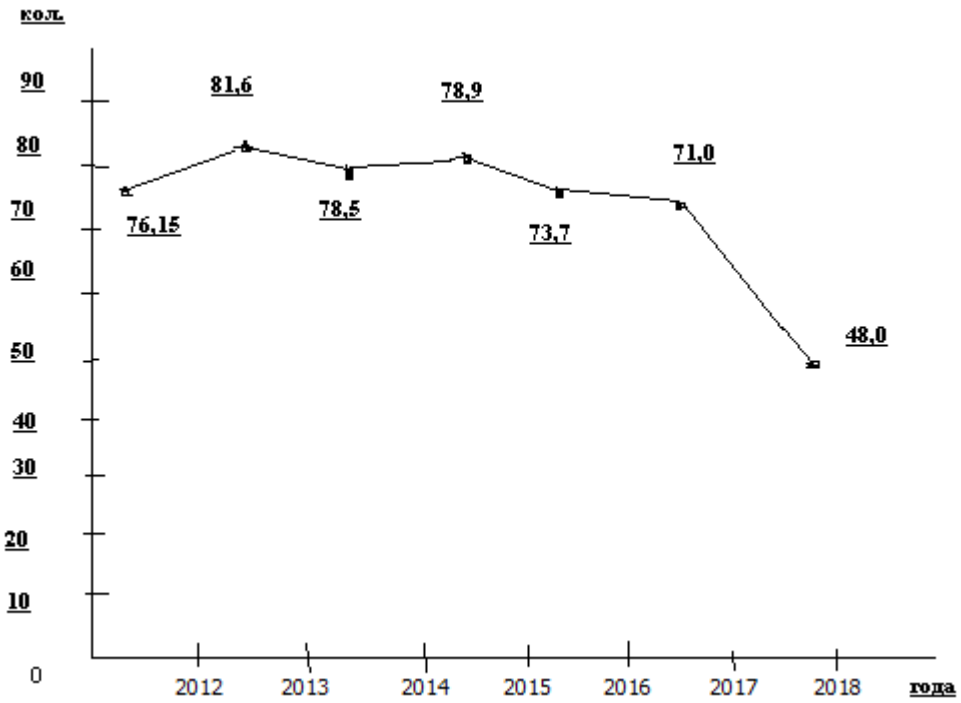

График 4 - Затраты на 1 рубль товарной продукции