МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«Кубанский государственный университет»

(ФГБОУ ВО «КубГУ»)





Экономический факультет

Кафедра экономики предприятия, регионального и кадрового менеджмента

**Курсовая работа по предмету «Экономика организации (предприятия)»**

**Тема:** **Экономическая оценка ресурсного потенциала и анализ финансового состояния предприятия (на примере ОАО «Новоросцемент»)**

***Выполнила:***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| студентка 2 курса ОДО экономического факультета, |  |  |
| направление 38.05.01: «Экономическая безопасность», |  | А.И. Щеткина |
| группа 224 | (подпись) |  |
| ***Научный руководитель:*** |  |  |
| доцент |  | А.А. Орёл |
|  | (подпись) |  |
| ***Нормоконтролер:*** |  |  |
| доцент |  | А.А. Орёл |
|  | (подпись) |  |

**Краснодар 2017**

**СОДЕРЖАНИЕ**

**Введение**

 Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении. Экономическая деятельность, как и финансовое состояние предприятия, характеризуется размещением и использованием средств предприятия. Эти сведения представляются в балансе предприятия. Основными факторами, определяющими экономическую деятельность, являются, во–первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборота капитала за счет прибыли и, во–вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов).

 Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Цель работы – анализ и оценка финансового состояния предприятия ОАО «Новоросцемент». выявление резервов и разработка рекомендаций по оптимизации управления. В соответствии с целью в работе поставлены и решены следующие задачи: изучен теоретические источники анализа и оценки финансового состояния предприятий; диагностированы вероятности банкротства субъектов хозяйствования, проанализировано финансовое состояние ОАО «Новоросцемент», разработаны мероприятия по оптимизации финансового состояния ОАО «Новоросцемент» и предотвращения его несостоятельности.

Именно разработка предложений по увеличению эффективности будущей экономической деятельности предприятия на основе всестороннего её анализа делает данную работу актуальной.

 Информационной базой работы послужили разработки отечественных и зарубежных ученых в области финансового менеджмента и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий. При выполнении работы использовались нормативно-правовые акты РФ, учебники и учебные пособия по финансовому менеджменту, антикризисному управлению, экономическому анализу, монографии и научные статьи.

**1. Теоретические аспекты исследования финансового состояния предприятия**

 **1.1. Имущество организации и источники его финансирования**

 Имущество предприятия — материальные и нематериальные элементы, используемые предприятием в производственной деятельности, это совокупность вещей, имущественных прав и обязанностей, характеризующих имущественное положение их носителя (актив и пассив). С этим связано универсальное правопреемство (переход к другому лицу актива и пассива - прав и обязанностей) при наследовании и прекращении деятельности юридических лиц.
 Имущество, находящееся в собственности предприятия, подразделяется на недвижимое и движимое.  К недвижимому имуществу относятся земельные участки, участки недр, обособленные водные объекты и все, что связано с землей, то есть объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе леса, многолетние насаждения, здания, сооружения, машины и оборудование, нематериальные активы, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые активы. К недвижимому имуществу относятся также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические и другие объекты. Недвижимое имущество подлежит в установленном порядке государственной регистрации в едином государственном реестре. Государственной регистрации подлежат также следующие права на недвижимое имущество: право собственности, право хозяйственного ведения, право оперативного управления, право постоянного пользования, право пожизненно наследуемого владения, а также имущественные права, предусмотренные действующим законодательством.  Имущество, не относящееся к недвижимому, признается движимым имуществом. Регистрации прав на движимое имущество не требуется, кроме случаев, предусмотренных действующим законодательством.
 Структура источников финансирования предприятия.

 Источниками собственных средств предприятия являются:

 уставный капитал,  добавочный капитал,  резервный капитал,  фонд социальной сферы,  целевые финансирования и поступления,  нераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет (III раздел пассива баланса).

 Уставный капитал показывает размер собственных денежных средств - основных и оборотных фондов, которые инвестированы в коммерческое предприятие. Иначе говоря, уставный капитал - зарегистрированная в уставе предприятия часть собственного капитала.  Уставный капитал относится к наиболее устойчивой части собственного капитала предприятия. Его величина, как правило, не подвергается изменениям в течение года на предприятиях, не изменивших своей формы собственности. Однако в предусмотренных законодательством случаях допускается увеличение или уменьшение уставного капитала. Так, в акционерных обществах пополнение уставного капитала может быть осуществлено путем выпуска новых акций или повышения номинальной стоимости ранее выпущенных акций. Уменьшение уставного капитала возможно в случаях выкупа части акций у их держателей (с целью их аннулирования) или при снижении номинальной стоимости акций.

 Добавочный капитал — это эмиссионный доход акционерного общества (суммы, полученные сверх номинальной стоимости размещенных акций обществом за минусом издержек по их продаже); суммы от переоценки внеоборотных активов; средства ассигнований из бюджета, использованные на финансирование долгосрочных вложений; средства, направленные на пополнение текущих активов, а также других поступлений в собственный капитал предприятия.

 Резервный капитал включает ту часть собственного капитала предприятия, которая предназначена для покрытия непредвиденных потерь (убытков) от производственно-хозяйственной деятельности, для погашения облигаций и выкупа акций акционерного общества, на выплату дивидендов по привилегированным акциям, когда недостаточно прибыли на эти цели. Резервный фонд предназначен для покрытия кредиторской задолженности на случай прекращения деятельности предприятия.

 Средства целевого финансирования из бюджета и внебюджетных фондов направляются на пополнение оборотных средств, капитальные и другие финансовые вложения долгосрочного характера. Поступая извне для финансового обеспечения определенных нужд предприятия, эти источники впоследствии становятся органичной частью его собственного капитала.

**1.2 Показатели устойчивости, ликвидности и платёжеспособности предприятия**

 Финансовое состояние предприятия, с позиции краткосрочной перспективы, оценивается показателями ликвидности и платежеспособности, в максимально общем виде характеризующими, может ли оно своевҏеменно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам пеҏед контрагентами. Краткосрочная задолженность предприятия, обособленная в отдельном разделе пассива баланса, погашается разными способами; в частности, обеспечением такой задолженности могут выступать любые активы предприятия, в том числе внеоборотные. Вместе с тем, вынужденная распродажа основных сҏедств для погашения текущей кредиторской задолженности неҏедко является свидетельством пҏедбанкротного состояния и потому не может рассматриваться как норма. Следовательно, говоря о ликвидности и платежеспособности предприятия как характеристиках его текущего финансового состояния, логично сопоставлять краткосрочные обязательства с оборотными активами как ҏеальным и экономически оправданным их обеспечением.

 Ликвидность - эҭо способность какого-либо актива трансформироваться в денежные сҏедства либо способность какого-либо актива трансформироваться в денежные сҏедства в ходе пҏедусмоҭрҽнного производственно-технологического процесса. Разница в понятиях заключается в том, ҹто данный актив рассматривается в первом случае как товар, а во втором случае как необходимый ϶лȇмент производственно-технологического процесса, в ходе которого имеет место естественная трансформация актива. Степень ликвидности опҏеделяется продолжительностью периода, в течение которого трансформация в денежные средства может быть осуществлена.

 Под ликвидностью предприятия понимается наличие у него оборотных сҏедств в размеҏе, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Пҏедприятие ликвидно, если его оборотные активы формально пҏевышают краткосрочные обязательства.

 Платежеспособность в широком смысле - эҭо способность предприятия без нарушений выполнять график погашения задолженности пеҏед своими кредиторами. В узком смысле, эҭо наличие у него денежных сҏедств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются отсутствие просроченной кредиторской задолженности и наличие в достаточном объеме сҏедств на расчетном счете.

 Термины «платежеспособность» и «ликвидность» близки друг к другу, но не идентичны.

В первую очередь, существуют два измерения ҏеализации операций купли-продажи: одно характеризует потенциальную способность предприятия рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам, другое - фактическую ҏеализацию эҭой потенциальной способности. В первом случае ҏечь идет о ликвидности, а во втором - о платежеспособности.

Во-вторых, [ликвидность](http://referat7.ru/search?q=%D0%BB%D0%B8%D0%BA%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C) фирмы означает всего лишь формальное пҏевышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами, т. е. если баланс достоверно отражает имущество и финансы фирмы, то у фирмы при нормальном развитии производственно-коммерческой деʀҭҽљности достаточно оборотных сҏедств для расчета со своими кредиторами. Ликвидность фирмы - эҭо условное понятие, характеризующее лишь потенциальную способность фирмы рассчитаться в будущем по своим обязательствам.

В-тҏетьих, [ликвидность](http://referat7.ru/search?q=%D0%BB%D0%B8%D0%BA%D0%B2%D0%B8%D0%B4%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C) более статична, тогда как платежеспособность более динамична, управляема. В то же вҏемя, фирма-монополист может диктовать условия своим поставщикам и расплачиваться с ними, исходя из собственных приоритетов, а потому у нее может периодически возникать управляемая просроченная кредиторская задолженность, т. е. в эҭой ситуации имеет место ҏегулируемая платежеспособность.

**2. Комплексный анализ финансового состояния ОАО «Новоросцемент»**

**2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия**

 В данной работе будет рассмотрено производственно-промышленное предприятие «Новоросцемент». По своей организационно-правовой форме это предприятие является акционерным обществом открытого типа.

 Юридический адрес и место нахождения Российская Федерация, 353902, Краснодарский край, г. Новороссийск, Сухумское шоссе, д.60

 Как юридическое лицо, данное предприятие (далее по тексту именуемое ОАО “ Новоросцемент ”) может иметь гражданские права, соответствующие целям деятельности, предусмотренным в его учредительных документах, и нести связанные с этой деятельностью обязанности.

 ОАО «Новоросцемент» — [российская](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D1%8F) компания, крупный производитель цемента. Cтарейшее цементное предприятие России, один из самых крупных российских производителей строительной продукции и основной поставщик цемента в Краснодарском крае.

 Компания владеет тремя цементными заводами в [Краснодарском крае](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9A%D1%80%D0%B0%D1%81%D0%BD%D0%BE%D0%B4%D0%B0%D1%80%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B9_%D0%BA%D1%80%D0%B0%D0%B9) — «Пролетарий», «Октябрь» и «Первомайский», обеспеченными высококачественным местным сырьём ([мергель](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9C%D0%B5%D1%80%D0%B3%D0%B5%D0%BB%D1%8C)).

 Производство цемента в 2010 году составило 3,8 млн т цемента (в 2009 году — 4,0 млн т). Выручка компании за 2010 год составила 7,69 млрд руб. (за 2009 год — 14,1 млрд руб.), чистая прибыль — 1,29 млрд руб. (6,29 млрд руб.). Выручка в 2008 году по [МСФО](https://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9C%D0%A1%D0%A4%D0%9E) — $400 млн, чистая прибыль — $215 млн.

 В 2007 году ОАО «Новоросцемент» стал лауреатом учрежденного Советом Федерации конкурса «100 лучших организаций России, а так же признан победителем среди предприятий стройиндустрии России и Кубани.

**2.2 Анализ источников финансирования и имущества организации**

 Финансовое состояние акционерного общества — устойчивое. ОАО «Новоросцемент» своевременно  и полностью выполняет свои  обязательства перед бюджетом, трудовым  коллективом и партнерами по бизнесу. Налоги и обязательные платежи в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды по сравнению с 2008 годом увеличились на 20%. За 2009 год перечислено 4084,1 млн. рублей. Из них: в федеральный бюджет — 2163,9 млн. рублей, в краевой бюджет — 1702,4 млн. рублей, в местный бюджет — 77,6 млн. рублей, во внебюджетные фонды — 140,3 млн. рублей.

 Предприятие уделяет большое внимание экологической безопасности производства. В 2009 году затраты на природа-охранительную деятельность составили 265 млн.руб. Уникальным проектом, не имеющим аналогов в цементной  промышленности России, является строительство  очистных сооружений глубокой биологической  очистки хозяйственно-бытовых сточных  вод.

 Выпускаемая продукция сертифицирована, имеет сертификаты соответствия, обладает высокой качественной характеристикой и стабильностью свойств. Контроль соответствия выпускаемой продукции требованиям нормативной документации обеспечивается лабораториями, которые оснащены современным испытательным оборудованием и приборами. Наличие высокого уровня оснащенности лабораторий позволяет производить испытания цементов на соответствие как российских, так и зарубежных стандартов (Европейского, Испанского, Британского, Американского).

Таблица 2.2 Динамика состава и структуры активов ОАО «Новоросцемент» за 2013-2015гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы предприятия  | 2013г.тыс.руб | % | 2014г.тыс.руб | % | 2015г.тыс. руб | % |
| * Внеоборотные активы
 | 21 777 843 | 83,8 | 24 534 123 | 70,8 | 26 988 537 | 64,8 |
| * Оборотные активы
 | 4 216 852 | 16,2 | 10 126 898 | 29,2 | 14 669 438 | 35,2 |
| * Всего активов
 | 25 994 695 | 100 | 34 661 021 | 100 | 41 657 975 | 100 |

Таблица 2.3 Динамика состава и структуры пассивов ОАО «Новоросцемент» за 2013-2015гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Пассивы предприятия  | 2013г.тыс. руб | % | 2014г.тыс. руб | % | 2015г.тыс. руб | % |
| * Капитал и резервы
 | 10 903 616 | 41,9 | 14 397 567 | 41,5 | 18 527 328 | 44,5 |
| * Краткосрочные обязательства
 | 5 050 831 | 19,5 | 8 142 104 | 23,5 | 6 895 504 | 16,6 |
| * Долгосрочные обязательства
 | 10 040 248 | 38,6 | 12 121 350 | 35 | 16 235 143 | 39 |
| * Всего активов
 | 25 994 695 | 100 | 34 661 021 | 100 | 41 657 975 | 100 |

Данные таблицы 2.2 и 2.3 показывают, что к концу года 2015 по сравнению с 2013 годом внеоборотные активы увеличились на 5 210 694 тыс. руб., к концу 2015 года так же увеличились и оборотные активы на 10 452 586 тыс. руб. К концу 2015 года увеличился капитал по сравнению с 2013 годом и резервы предприятия на 7 623 712 тыс. руб., а долгосрочные и краткосрочные обязательства к концу года увеличились на 6 194 895 тыс. руб. и 1 844 673 тыс. руб. соответственно.

После общей оценки динамики состава и структуры активов и пассивов баланса необходимо подробно исследовать состав отдельных элементов имущества и источники его формирования.

Проведем анализ состава и структуры активов предприятия за 3 года, для этого составим таблицу на основании данных бухгалтерского баланса.

Таблица 2.4 - Динамика состава и структуры активов ОАО «Новоросцемент» за 2013-2015 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013г.  | 2014г.  | 2015г.  | Абсл. откл. (+/-) | Относ. откл. (%) |
| 1.Внеоборотные активы всего: | 21 777 843 | 24 534 123 | 26 988 537 | +5 210 694 | +123,93 |
| Нематериальные активы | 116 | 98 | 77 | -39 | -66,38 |
| Основные средства | 21 611 845 | 23 821 465 | 26 247 375 | +4 635 530 | +121,45 |
| Финансовые вложения | 71 882 | 71 882 | 71 882 | 0 | 100 |
| Прочие внеобротные активы | 94 000 | 94 000 | 100 851 | +6 851 | +107,29 |
| 2.Оборотные активы всего: | 4 216 852 | 10 126 898 | 14 669 438 | +10 452 586 | +347,88 |
| Запасы | 1 635 447 | 7 690 443 | 11 405 325 | +9 769 878 | +697,38 |
| НДС | 39 824 | 37 019 | 55 497 | +15 673 | +139,11 |
| Дебиторская задолженность | 339 017 | 490 766 | 836 116 | +497 099 | +246,63 |
| Финансовые вложения | 500 970 | 378 472 | 1 288 846 | +787 876 | +257,27 |
| Денежные средства | 1 701 594 | 1 530 198 | 1 083 654 | -617 940 | -63,68 |

Из таблицы 2.4 видно, что за анализируемый период с 2013 года по 2015 год произошли следующие изменения: внеоборотные активы увеличились на 5 210 694 тыс. руб. или на 123,93%, однако нематериальные активы уменьшились на 66,38%, в то время, как основные средства увеличились на 121,45%, также увеличились прочие внеоборотные активы на 107,29%. Оборотные активы предприятия увеличились на 10 452 586 тыс. руб. или на 347,88% в том числе увеличение наблюдалось в запасах на 697,38%, НДС на 139,11%, денежные средства уменьшились на 63,68%, а также наблюдалось увеличение дебиторской задолженности на 246,63% и финансовых вложений на 257,27%.

Таблица 2.5 - Динамика состава и структуры пассивов ОАО «Новоросцемент» за 2013-2015 гг.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель  | 2013г  | 2014г | 2015г | Абсл. Откл(+/-) | Относ. Откл.(%) |
| 3. Капитал и резервы всего: | 10 903 616 | 14 397 567 | 18 527 328 | +7 623 712 | +169,92 |
| Уставный капитал | 233 943 | 233 943 | 233 943 | 0 | 100 |
| Собственный капитал | - | - | - | - | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 334 708 | 320 461 | 1 869 565 | +1 534 857 | +558,57 |
| Резервный капитал | 58 486 | 58 486 | 58 486 | 0 | 100 |
| Нераспределенная прибыль | 10 276 479 | 13 784 677 | 16 365 334 | +6 088 855 | +159,25 |
| 4. Долгосрочные обязательства всего: | 10 040 248 | 12 121 350 | 16 235 143 | +6 194 895 | +161,7 |
| Заемные средства | 9 654 922 | 10 846 645 | 14 152 785 | +4 497 863 | +146,59 |
| Отложенные налоговые обязательства | 379 123 | 1 274 705 | 2 082 358 | +1 703 235 | +549,26 |
| Оценочные обязательства | 6 203 | - | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 71 882 | 71 882 | 71 882 | 0 | 100 |
| 5.Краткосрочные обязательства всего: | 5 050 831 | 8 142 104 | 6 895 504 | +1 844 673 | +136,52 |
| Заемные средства | 3 352 397 | 5 703 946 | 4 628 910 | +1 276 513 | +138,08 |
| Кредиторская задолженность | 1 698 434 | 2 438 158 | 2 266 594 | +568 160 | +133,45 |
| Доходы будущих периодов | - | - | - | - | - |
| Оценочные обязательства | - | - | - | - | - |

Из таблицы 2.5 видно, что за анализируемый период с 2013 года по 2015 год произошли следующие изменения: капитал и резервы предприятия увеличились на 7 623 712 тыс. руб. или на 169,92%, в том числе увеличилась нераспределенная прибыль на 159,25%. Долгосрочные обязательства предприятия увеличились на 6 194 895 тыс. руб. или на 161,7%, также увеличились заемные средства на 146,59%, отложенные налоговые обязательства на 549,26%. Краткосрочные обязательства предприятия пополнились на 1 844 673 тыс. руб. или 136,52%, в том числе увеличились заемные средства на 138,08%, кредиторская задолженность увеличилась на 133,45%. Такие категории, как оценочные обязательства и доходы будущих периодов, к сожаления, проанализировать невозможно.

**2.3 Анализ ликвидности, оценка финансовой устойчивости предприятия**

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат.

Оценить финансовую устойчивость предприятия можно с помощью абсолютных и относительных показателей.

Анализ финансовой устойчивости по абсолютным показателям характеризует: состояние запасов, затрат и степень обеспеченности

Таблица 2.6 - Расчёт абсолютных показателей финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013г | 2014г | 2015г |
| 1.Собственные основные средства (СОС) | 10 874 227 | 10 136 556 | 8 461 209 |
| 2.Функционирующий капитал (ФК) | 31 607 962 | 37 451 400 | 35 851 281 |
| 3.Нормальные источники финансирования (НИФ) | 64 071 640 | 70 645 138 | 63 592 878 |
| 4. ΔСОС | 249 946 957 | 303 898 662 | 299 351 898 |
| 5. ΔФК | 3 227 989 | 34 136 485 | 21 636 588 |
| 6. ΔНИФ | 62 851 613 | 89 336 642 | 68 313 213 |

По данным абсолютных показателей можно сделать вывод, что предприятие является абсолютно устойчивым.

Таблица 2.7 - Расчёт относительных показателей финансовой устойчивости.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициенты | 2013г | 2014г | 2015г | Нормативное значение |
| 1.Коэффициент покрытия запасов СОС | 203,87 | 298,43 | 333,03 | ≥0,6-0,8 |
| 2.Коэффициент покрытия оборотных активов СОС | -3,88 | -3,34 | -3,28 | > 0,1 |
| 3.Коэффициент автономии (финансовой зависимости) | -0,58 | -0,61 | -0,59 | ≥ 0,5 |
| 4.Коэффициент финансовой активности | 2,64 | 5,07 | 4,69 | ≥0,5 |
| 5.Коэффициент маневренности | -2,10 | -3,73 | -3,72 | ≥0,5 |
| 6.Коэффициент финансовой устойчивости | -0,07 | -0,08 | -0,09 | 0,2-0,5 |

 По данным анализа можно предположить, что финансовое состояние предприятия является абсолютно устойчивым, т.к. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами с течением лет возрастал. Следовательно, процедура банкротства предприятию по данному показателю не грозит. 120% всех запасов приобретается предприятием на собственные оборотные средства, что не соответствует норме. Собственный капитал предприятия высокоподвижен, т.к. выполняется коэффициент маневренности. Его значение составило ≥0,5. Различного рода риски не грозят предприятию.

**3. Мероприятия по совершенствованию финансового состояния предприятия**

**3.1 Предложения возможных путей улучшения экономического состояния предприятия**

 В предыдущей главе с применением двух различных методик нами был проведен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ОАО «Новоросцемент» и по его результатам мы сделали вывод, что финансовое состояние рассматриваемого предприятия характеризуется как ликвидное и платежеспособное. Но соответствие всех показателей ликвидности - это не единственное доказательство ликвидности предприятия. Рост обязательств предприятия с течением времени не будет понижать ликвидность предприятия, так как мы наблюдали эту тенденцию в течение 3 лет, поэтому можно отметить основные направление деятельности неустойчивого предприятия.

Для оперативного внутреннего анализа текущей платежеспособности, ежедневного контроля за поступлением средств от продажи продукции, погашения дебиторской задолженности и прочим поступлениями денежных средств, а так же для контроля за выполнением платежных обязательств перед поставщиками, банками и прочими кредиторами составляется оперативный платежный календарь, в котором, с одной стороны, подсчитываются наличные и ожидаемые платежные средства, а с другой – платежные обязательства на этот период.

Календарь составляется на основе данных об отгрузке и реализации продукции, о закупках средств производства, документов о расчетах по оплате труда, на выдачу авансов работникам, выписок со счетов банков и др.

Для определения текущей платежеспособности необходимо платежные средства на соответствующую дату сравнить с платежными обязательствами на эту же дату.

Низкий уровень платежеспособности, т. е. недостаток денежных средств и наличие просроченных платежей, может быть случайным и хроническим. Поэтому, анализируя состояние платежеспособности предприятия, нужно рассматривать причины финансовых затруднений, частоту их образования и продолжительность просроченных долгов.

Причинами неплатежеспособности могут быть:

· снижение объемов производства и реализации продукции, повышение ее себестоимости, уменьшение суммы прибыли и как результат – недостаток собственных источников самофинансирования предприятия;

· неправильное использование оборотного капитала: отвлечение средств в дебиторскую задолженность, вложение в сверхплановые запасы и на прочие цели, которые временно не имеют источников финансирования;

· несостоятельность клиентов предприятия;

· высокий уровень налогообложения, штрафных санкций за несвоевременную или неполную уплату налогов.

Для выяснения причин изменения показателей платежеспособности большое значение имеет анализ выполнения плана по притоку и оттоку денежных средств. Для этого данные отчета о движении денежных средств сравнивают с данными финансовой части бизнес-плана.

В первую очередь следует установить выполнение плана по поступлению денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности и выяснить причины отклонения от плана. Особое внимание следует обратить на использование денежных средств, т. к. даже при выполнении доходной части бюджета предприятия перерасходы и нерациональное использование денежных средств могут привести к финансовым затруднениям.

Расходная часть финансового бюджета предприятия анализируется по каждой статье с выяснением причин перерасхода, который может быть оправданным и неоправданным. По итогам анализа должны быть выявлены резервы увеличения планомерного притока денежных средств для обеспечения стабильной платежеспособности предприятия в перспективе.

Дабы не допустить состояния неплатжеспособности предприятия необходимо проводить мероприятия по совершенствованию ликвидности баланса организации. Для ОАО "Новоросцемент" необходимо обозначить пути снижения обязательств и так же, в общем рассмотреть пути повышения ликвидности баланса, чтобы не потерять статус платежеспособной организации на будущие годы.

 Несмотря на все это, как и говорилось ранее, финансовое состояние акционерного общества - устойчивое. ОАО "Новоросцемент" своевременно и полностью выполняет свои обязательства перед бюджетом, трудовым коллективом и партнерами по бизнесу. Налоги и обязательные платежи в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды по сравнению с 2009 годом увеличились на 20%.

 Для того чтобы обеспечить устойчивость финансового состояния предприятия, то есть способность своевременно рассчитываться с государством, поставщиками и другими кредиторами, предприятиям в существующих условиях приходится прилагать значительные усилия для поддержания своей платежеспособности, ликвидности и кредитоспособности.

 Возможно, соблюдение следующих мероприятий предприятием, приведет к улучшению его финансового состояния:

1. Для улучшения финансового состояния предприятия надо добиться снижения величины запасов и затрат. Для реализации этой задачи можно предложить такие меры, как инвентаризация запасов с целью выявления в них неликвидных, не нужных предприятию, но отягощающих его баланс; снижение потребности в этих запасах и затратах, в том числе за счет снижения материалоемкости, энергоемкости производства, и другие меры.

2. Для улучшения финансового состояния предприятия надо добиться увеличения собственных оборотных средств. Для увеличения размера собственных оборотных средств на предприятии нужно рассмотреть формулы расчета таких средств как капитал, внеоборотные активы и искать пути увеличения собственных оборотных средств либо за счет роста капитала (увеличение уставного капитала, эмиссии акций), либо за счет снижения величины внеоборотных активов.

3. Существенным фактором ухудшения финансового состояния предприятия является то, что в условиях инфляции имеет место, по существу, изъятие части оборотных средств. С целью устранения подобного неоправданного изъятия у предприятия оборотных средств следовало бы ежеквартально переоценивать производственные запасы и незавершенное производство. Это сократит налогооблагаемую базу и будет способствовать недопущению изъятия оборотных средств в виде части налога на прибыль.

4. Одним из путей улучшения финансового состояния предприятия является использование векселей, то есть ценных бумаг, удостоверяющих безусловное обязательство векселедателей уплатить, по наступлении срока, определенную сумму векселедержателям.

5. Для укрепления финансового состояния предприятия и снижения неплатежей служат зачеты взаимных требований (клиринг). Клиринг - система безналичных расчетов путем зачета взаимных требований и обязательств.

6. Важным фактором по улучшению финансового состояния предприятия является взаимосвязанность размеров выдаваемых банками кредитов и наличия товарно-материальных ценностей. Это означает, что предоставление ссуд должно обязательно осуществляться на основе движения материальных оборотных средств в процессе их кругооборота (особенно в тех случаях, когда кредит обеспечивается ценностями, принятыми в залог). При завершении оборота кредитуемых ценностей наступает срок погашения задолженности по ссуде.

**Заключение**

Итак, можно сделать следующие выводы.

 Финансово-экономическая эффективность прежде всего строится на таких показателях, как производительность труда; капиталоемкость единицы ВВП или конкретных видов продукции; фондоотдача единицы основных фондов; конкурентоспособность выпускаемой продукции; срок окупаемости затрат и др.

 К факторам, способствующим росту эффективности производства, относятся; ускорение научно-технического прогресса, использование в производстве достижений науки и передовых технологий; структурная перестройка хозяйства; освоение современного менеджмента; развитие специализации и кооперации; использование выгод международного разделения труда.

 Эффективность производства складывается как сумма эффективностей всей совокупности действующих в экономике предприятий. На общий уровень эффективности большое влияние оказывает государство через ценовую, бюджетную, налоговую и таможенную политику, через госзаказы и различные формы поддержки предприятий.

 Предприятие является платежеспособным, вследствие того, что текущие активы превышают текущие пассивы.

 Процедура банкротства предприятию по данному показателю не грозит, из-за того, что структура баланса предприятия удовлетворительна, т.к. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами 0,89 на начало года и 0,91 на конец года.

 На предприятии и на начало, и на конец года наблюдается абсолютная финансовая устойчивость.

 По данным анализа можно предположить, что финансовое состояние предприятия является абсолютно устойчивым, т.к. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами с течением лет возрастал. Следовательно, процедура банкротства предприятию данному показателю не грозит. 120% всех запасов приобретается предприятием на собственные оборотные средства, что не соответствует норме. Собственный капитал предприятия высокоподвижен, т.к. выполняется коэффициент маневренности. Его значение составило ≥0,5. Различного рода риски не грозят предприятию.

Структура баланса считается удовлетворительной и процедура банкротства по данному показателю предприятию не грозит.

Для достижения планируемых показателей финансово-экономической деятельности ОАО «Новоросцемент» осуществило следующие действия :

* максимально сократило сроки проведения плановых ремонтов оборудования, без снижения качества ремонтов;
* усилило контроль за издержками;
* осуществило проведение переговоров с поставщиками топливно-энергетических ресурсов по получению скидок к цене;
* увеличило доли отгрузки на самовывоз как по Краснодарскому краю, так и в наиболее доходные регионы.

**Список использованной литературы**

* Балашов, А.П. Основы менеджмента: Учебное пособие / А.П. Балашов. - М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2012.
* Балашов, А.П. Теория организации: Учебное пособие / А.П. Балашов. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2013.
* Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений».- М.-Спб.: «Издательский дом Герда», 2012.-281 с.
* Галенко В.П.,Страхова О.А., Файбушевич С.И. «Управление персоналом и эффективность предприятий».- М.: Финансы и статистика,2013, 21 с.
* Гелета И. В., Калинская Е. С., Кофанов А. А. «Экономика организации(предприятия)».- учебное пособие / Гелета И. В., Калинская Е. С., Кофанов А. А.- М.: Магистр Издательство, 2010. – 303 с.
* Кабушкин Н.И. «Основы менеджмента».- учебное пособие / Н,И, Кабушкин. 5-е изд., стереотип. – Мн.: Новое издание, 2013. – 336 с.
* Киперман Г.Я. «Экономика предприятия: словарь».- словарь / М., 2000. – 272 с.
* Ковалев В.В. «Финансовый анализ: Методы и процед». –М.:Финансы и стистика.2014. 560с
* Котлер Ф. «Основы менеджмента».- учебник для вузов / Ф. Котлер, Дж. Боуэн, Дж. Мейкенз. – М.: ЮНИТИ, 2013. – 787 с.
* Кузнецов Ю.В. «Основы менеджмента».- учебное пособие / Ю.В. Кузнецов, В.И. Подлесных – М.: ОЛБИС, 2014. – 409с.
* Мильнер Б.З. Теория организаций. М.: ИНФРА-М. 2008.
* Репина, Е.А. Основы менеджмента: Учебное пособие / Е.А. Репина. - М.: Академцентр, 2013.
* Смирнов, Э.А. Теория организации: Учебное пособие / Э.А. Смирнов. - М.: ИЦ РИОР, 2013.
* Третьякова, Е.П. Теория организации: Учебное пособие / Е.П. Третьякова. - М.: КноРус, 2012. - 224 c.
* Шаститко, А.Е. Экономическая теория организаций: Учебное пособие / А.Е. Шаститко. - М.: ИНФРА-М, 2011.

|  |
| --- |
|  |