

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки бухгалтерский учет, анализ и аудит

Кафедра экономики

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы

Комплексная оценка деятельности и финансовое планирование ПАО "Воронежская кондитерская фабрика"

УДК 658.012.12+658.14:663.916(470.324)

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2А	Егорова Екатерина Александровна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Подопригора Игнат Валерьевич	кандидат экономических наук		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Экономики	Барышева Галина Анзельмовна	кандидат экономических наук, профессор		

Томск - 2016 г.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
Профессиональные компетенции	
P1	Собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
P2	На основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
P3	Выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами
P4	способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач
P5	Выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
P6	На основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
Универсальные компетенции	
P7	Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений
P8	Активно владеть иностранным языком на уровне, позволяющем работать в иноязычной среде, анализировать и интерпретировать показатели, характеризующие социально-экономические процессы и явления на микро- и макро- уровне как в России, так и за рубежом
P9	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена и руководителя группы, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, демонстрировать ответственность за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации
P10	Демонстрировать глубокие знания экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.
P11	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий
Направление подготовки (специальность) _____
Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой

(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2А	Егорова Екатерина Александровна

Тема работы:

Комплексная оценка деятельности и финансовое планирование ПАО "Воронежская кондитерская фабрика"

Утверждена приказом директора (дата, номер)

№ 942/с от 09.02.2016

Срок сдачи студентом выполненной работы:

10.06.2016

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;

Исходные данные к работе

(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).

Нормативную базу дипломной работы составили: Гражданский кодекс Российской Федерации; Налоговый кодекс Российской Федерации; Федеральный закон «О бухгалтерском учете»; Информационная база исследования послужили: бухгалтерская отчетность предприятия ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»: бухгалтерский баланс, приложение к бухгалтерскому балансу, анализ выполнения плана по себестоимости; основные показатели работы ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

В данной работе использовались книги:

- Экономический анализ. Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 256 с.
- Экономика и организация деятельности торгового предприятия: учебное пособие / Под общ. ред. А.Н. Соломатина. М.: ИНФРАМ,

	<p>2014. – 310 с.</p> <p>- Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2013. 155 с.</p> <p>- Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: Индра-М, 2015. 122 с.</p>
<p>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</p> <p><i>(аналитический обзор по литературным источникам целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i></p>	<p>1 Характеристика комплексного экономического анализа</p> <p>1.1 Предмет комплексного экономического анализа, цели и задачи его проведения</p> <p>1.2 Значение планирования для успешной деятельности предприятия</p> <p>1.3 Роль анализа в разработке основных показателей планов предприятия</p> <p>1.4 Значение анализа для укрепления и наращивания экономического потенциала предприятия</p> <p>2 Комплексная оценка деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»</p> <p>2.1 Общая характеристика предприятия</p> <p>2.2 Анализ и оценка источников формирования и размещения капитала</p> <p>2.3 Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности</p> <p>2.4 Оценка и анализ финансовой устойчивости</p> <p>2.5 Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия</p> <p>2.6 Рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния предприятия</p> <p>3 Рекомендации по улучшению деятельности и плановое развитие ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»</p> <p>3.1 Финансовое планирование показателей прибыли и рентабельности</p> <p>3.2 Пути совершенствования системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»</p> <p>3.3 Пути повышения деловой активности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»</p>

Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Креницина З.В.
Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	12.02.2016
---	-------------------

Задание выдал руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Подопригора Игнат Валерьевич	Кандидат экономических наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3Б2А	Егорова Екатерина Александровна		

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 112 с, 3 рис., 23 табл., 45 источников, 14 прил.

Ключевые слова: Характеристика комплексного анализа; Комплексная оценка деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»; Плановое развитие ПАО «Воронежской кондитерской фабрики».

Объектом исследования является ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Цель работы - анализ финансового состояния и комплексная оценка деятельности предприятия, определение путей улучшения финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия на основе современных методик управления, анализа и планирования финансового состояния на примере ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

В процессе исследования проводились рассмотрения теоретического материала и годовых бухгалтерских отчетов ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

В результате исследования разработаны принципы и механизм формирования системы анализа финансового состояния ПАО «Воронежская кондитерская фабрика», отражающие теоретические и практические аспекты ее развития. Определена сущность и необходимость анализа финансового состояния и комплексной оценки эффективности функционирования предприятия в экономической деятельности данного предприятия.

Экономическая эффективность/значимость работы состоит в возможности практического использования основных ее рекомендаций в целях совершенствования финансового состояния предприятия

Оглавление

Введение	9
1 Характеристика комплексного экономического анализа	12
1.1 Предмет комплексного экономического анализа, цели и задачи его проведения	12
1.2 Значение планирования для успешной деятельности предприятия	16
1.3 Роль анализа в разработке основных показателей планов предприятия.....	21
1.4 Значение анализа для укрепления и наращивания экономического потенциала предприятия.....	26
2 Комплексная оценка деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».....	32
2.1 Общая характеристика предприятия	32
2.2 Анализ и оценка источников формирования и размещения капитала	38
2.3 Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности.....	50
2.4 Оценка и анализ финансовой устойчивости	53
2.5 Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	58
2.6 Рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния предприятия.....	63
3 Рекомендации по улучшению деятельности и планового развития ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	66
3.1 Финансовое планирование показателей прибыли и рентабельности	66
3.2 Пути совершенствования системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	71
3.3 Пути повышения деловой активности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	73
Социальная ответственность	76
Заключение	86
Список использованных источников	90
Приложение А - Организационная структура управления ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».....	94
Приложение Б - Ассортимент выпускаемой продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	95
Приложение В - Перечень оборудования ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» на конец 2015 года.....	96
Приложение Г - Рынки сбыта продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	97
Приложение Д - Бухгалтерский баланс ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» за 2013 – 2015 года	98
Приложение Е - Отчет о прибылях и убытках ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» за 2013 – 2015 года	100
Приложение Ж - Сравнительный аналитический баланс	101

Приложение И - Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса	104
Приложение К - Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов.....	105
Приложение Л - Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов	106
Приложение М - Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса	107
Приложение Н - Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала	108
Приложение П - Анализ состава, структуры и динамики заемного капитала	109
Приложение Р - Анализ ликвидности баланса по абсолютным показателям	110

Введение

Рыночная экономика требует от коммерческих предприятий высокой эффективности производства, конкурентоспособности их продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы и т.д. Важная роль в реализации этих задач отводится комплексному экономическому анализу результатов деятельности субъектов хозяйствования. С его помощью вырабатывается стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль их выполнения, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Актуальность темы дипломной работы состоит в том, что комплексная оценка деятельности предприятия и финансовое планирование весьма важны как для оперативной финансовой работы, так и для принятия стратегических решений в области инвестиций, кроме того, это основная составляющая в системе антикризисного управления предприятием.

Комплексной оценке деятельности предприятия и финансовому планированию в экономической науке уделяется много внимания. Разработаны и применены на практике основные концепции и гипотезы комплексной оценки деятельности предприятия, обоснованные и представленные в современной экономической литературе. Научные положения, опубликованные в работах зарубежных и отечественных ученых в области внедрения современных тенденций финансового анализа и финансовой оценки эффективности функционирования предприятия таких авторов как: Фурсова М.Н., Холт Р.Н., Хорин А.М., Хорн Н.О., Четыркин Е. М. нашли практическое применение в направленности комплексной оценки

деятельности предприятия в сторону улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Актуальность темы и ее теоретическая и практическая значимость обусловили выбор направления исследования, определили его цели и задачи.

Цель дипломной работы – анализ финансового состояния и комплексная оценка деятельности предприятия, определение путей улучшения финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия на основе современных методик управления, анализа и планирования финансового состояния на примере ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

Основные задачи, последовательное решение которых потребовалось для достижения поставленной цели, были определены следующим образом:

- изучить теоретические аспекты комплексной оценки деятельности предприятия;

- Проанализировать основные финансовые показатели и дать комплексную оценку деятельности предприятия (на примере ПАО «Воронежская кондитерская фабрика») за период 2013 – 2015г.;

- разработать рекомендации по улучшению деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

Объектом исследования является Публичное Акционерное Общество «Воронежская кондитерская фабрика».

Предмет исследования – основные финансовые показатели ПАО «Воронежская кондитерская фабрика», характеризующие финансовое состояние и их интерпретация.

Нормативную базу дипломной работы составили: Гражданский кодекс Российской Федерации; Налоговый кодекс Российской Федерации; Федеральный закон «О бухгалтерском учете»; Федеральный закон «Об акционерных обществах». Информационной базой исследования послужили: бухгалтерская отчетность предприятия ПАО «Воронежская кондитерская

фабрика»: бухгалтерский баланс, приложение к бухгалтерскому балансу, анализ выполнения плана по себестоимости; основные показатели работы ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

Теоретической базой дипломной работы послужили научные положения, опубликованные в работах таких авторов как: Баканов М.И., Шеремет А.Д., Ковалев В.В., Волкова О.Н., Когденко В.Г., Савицкая Г.В., Романова Л.Е.

Методологической основой при решении поставленных задач явились методы: сравнительного анализа, монографический, абстрактно-логический, графический, экономико – статистический, а также другие методы социально-экономических исследований.

Научная новизна исследования состоит в выявлении принципов построения экономического механизма анализа финансового состояния предприятия и комплексной оценки деятельности кондитерского предприятия ПАО «Воронежская кондитерская фабрика», что характеризуется следующими научными разработками:

- разработаны принципы и механизм формирования системы анализа финансового состояния ПАО «Воронежская кондитерская фабрика», отражающие теоретические и практические аспекты ее развития;

- определена сущность и необходимость анализа финансового состояния и комплексной оценки эффективности функционирования предприятия в экономической деятельности данного предприятия.

Практическая значимость дипломной работы состоит в возможности практического использования основных ее рекомендаций в целях совершенствования финансового состояния предприятия.

Результаты, полученные в ходе выполнения дипломной работы, могут быть использованы: при разработке методики и техники комплексной оценки деятельности предприятия в рамках автоматизированной системы управления; в практической деятельности предприятий при оценке финансовой эффективности функционирования предприятия.

1 Характеристика комплексного экономического анализа

1.1 Предмет комплексного экономического анализа, цели и задачи его проведения

Экономический анализ – это комплексное изучение работы предприятий с целью объективной оценки достигнутых результатов и дальнейшего повышения эффективности хозяйствования. Результаты хозяйственной деятельности должны рассматриваться с точки зрения их соответствия требованиям объективных экономических законов и задачам, поставленным перед изучаемым объектом [1].

Анализ представляет собой особый вид управленческой деятельности, который предшествует принятию решений и сводится к их обоснованию на базе имеющейся информации. Он занимает промежуточное место между функциями фиксации и обработки данных (бухучет, статистика, отчетность), а также функциями, связанными с принятием решений [2].

Предметом комплексного экономического анализа является финансово-хозяйственная деятельность предприятий, направленная на выполнение планов и уровень ее эффективности, отражаемая в системе показателей плана и отчетности и рассматриваемое соответствие целям предприятия.

Объектами анализа являются все стороны деятельности и, прежде всего – условия (факторы), под влиянием которых эта деятельность осуществлялась, и определение их воздействия на ее результаты.

Главное внимание при анализе уделяется выяснению причин, отрицательно действовавших на выполнение плана и затрудняющих использование выявленных резервов.

Задачи комплексного экономического анализа вытекают из его сущности. Как и в любой науке, задачи могут быть общими и специфическими [3].

Общими задачами являются: оценка качества, обоснованности и достоверности планов и нормативов; определение базовых показателей для планирования на предстоящий период; контроль за выполнением планов и оценка их выполнения.

Используя данные бухгалтерского и статистического учета, а также другие источники информации, экономический анализ характеризует выполнение плана на текущий момент и за отчетный период. Здесь же дается:

1) оценка эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

2) определение влияния отдельных факторов и их количественная оценка. При анализе очень важно выделять и измерять влияние внутренних (зависящих от деятельности предприятия) и внешних (отраслевых) факторов. От этого будет зависеть правильность оценки деятельности предприятия, подсчет резервов и перспектив развития;

3) выявление резервов роста эффективности производства. Анализ лишь тогда является действенным, когда он приносит предприятию реальную пользу. Она заключается в выявлении неиспользованных возможностей на всех участках производства;

4) обоснование управленческих решений и их оптимизация. Решение этой задачи является важнейшим условием обеспечения эффективности производства.

Анализ – весьма емкое понятие, лежащее в основе всей практической и научной деятельности человека. Аналитические методы столь распространены в науке, что зачастую под словом «анализ» понимают любое исследование вообще, как в естественных и гуманитарных науках, так и в практической деятельности [4].

Процедуры анализа входят составной частью в любое научно-практическое исследование (прикладное или фундаментальное) и обычно

образуют его первую стадию, когда исследователь переходит от простого описания нерасчлененного явления к изучению его строения.

С научной точки зрения комплексный экономический анализ есть выделение сущности процесса или явления путем определения и последующего изучения всех его сторон и составляющих частей, обнаружения основы, связывающей все части в единое целое, и построение на этой основе закономерностей его развития [5].

Анализ – процедура мысленного, а иногда и реального расчленения объекта или явления на части. По результатам анализа делаются выводы о внутренней структуре анализируемого предмета или явления и наилучших способах обращения с ним или его использования. Процедурой, обратной анализу, является синтез, с которым анализ сочетается в практической и познавательной деятельности [6].

Комплексный экономический анализ предприятия является важной частью, а по сути, основой принятия решений на микроэкономическом уровне, т.е. на уровне субъектов хозяйствования. Не следует, однако, воспринимать этот вид анализа как простое «расчленение» объекта и описание составляющих его частей. Любой экономический субъект является сложной системой со множеством взаимосвязей как между его собственными составляющими, так и с внешней средой. Простое выявление и описание этих связей тоже мало что даст для практической деятельности.

Гораздо важнее другое: с помощью аналитических процедур выявляются наиболее значимые характеристики и стороны деятельности предприятия и делается планирование его будущего состояния, после чего на основе этого планирования строятся планы производственной и рыночной активности и разрабатываются процедуры контроля за их исполнением.

Предъявляемые к комплексному экономическому анализу требования можно свести к следующим:

– конкретность, то есть анализ необходимо основывать на реальных данных с учетом существующего объема информации, а его результаты должны получать числовое конечное выражение;

– системность, то есть анализ должен осуществляться не периодически, а регулярно, по заранее разработанной системе;

– объективность, то есть изучение информации должно быть критическим, беспристрастным;

– действенность, то есть результаты анализа должны быть пригодными для использования в практических целях для подготовки и обоснования управленческих решений [7].

Характерной чертой комплексного экономического анализа является не только выявление тенденций и закономерностей функционирования и развития организации, резервов, упущенных возможностей, но и разработка практических предложений и рекомендаций по совершенствованию их деятельности.

Однако выявить отклонения от глобальных тенденций нарушения экономических закономерностей, диспропорции в работе отдельных организаций нелегко. Правильно раскрыть и понять основные причины, или, как в анализе принято называть, факторы, оказавшие влияние на ход выполнения плана, правильно установить их действие и взаимодействие - значит правильно понять ход всей хозяйственной деятельности анализируемого объекта. В процессе анализа не только вскрывают и характеризуют основные факторы, влияющие на хозяйственную деятельность, но и измеряют степень их воздействия. Значимость комплексного экономического анализа в управлении организацией, сложность исследуемых явлений и процессов определяют разнообразие научного аппарата [6].

Анализ теории и практики экономического анализа позволил установить множество используемых научных подходов: системного, комплексного, интеграционного, маркетингового, функционального,

предметного, динамического, воспроизводственного, процессного, нормативного, количественного и др. [8].

Каждый из перечисленных подходов отражает или характеризует только один из аспектов экономического анализа [9].

1.2 Значение планирования для успешной деятельности предприятия

Планирование – это непрерывный процесс, направленный на адаптацию временных решений, относящихся к будущему с учетом постоянного обновления информации о состоянии дел фирмы.

Планирование включает систему мер, предусматривающих определение конкретных целей развития организации, способов и методов достижения этих целей, установление порядка и сроков выполнения для этого работ, контроль за их выполнением [10].

Финансовое планирование – это процесс определения объемов поступления соответствующих видов финансовых ресурсов (прибыли, амортизации и др.) и их распределения по направлениям в планируемом году. Предприятие определяет цели развития и функционирования на конкретный период времени, а также способы использования средств для достижения поставленных целей, то есть разрабатывает финансовую стратегию. Финансовое планирование должно быть целевым, оперативным, реальным, управленческим, коллективным, регламентированным, сплошным, комплексным, непрерывным, сбалансированным и прозрачным для руководства процессом.

Финансовое планирование – процесс важный, нужный и ответственный, поэтому нельзя подходить к нему формально. В ходе планирования необходимо делать выводы относительно причин провалов в работе, учитывать эти факторы наряду с положительным опытом при составлении финансовых планов на очередной период.

В ходе планирования необходимо по возможности учитывать или

анализировать все факторы – аналитические материалы, тенденции рынков, общую политическую и экономическую обстановку, мнения аналитиков и экспертов, моральные и этические нормы и прочее, прочее, прочее.

Аналізу должны быть подвергнуты как экономические (ставка рефинансирования ЦБ, курсы валют, ставки по кредитам в местных банках, величина имеющихся свободных денежных средств, сроки погашения кредиторской задолженности и многие другие), так и неэкономические факторы (возможность взыскания дебиторской задолженности, уровень конкуренции, изменения в законодательстве и т.п.). Прежде чем принять решение, важно оценить все имеющиеся альтернативы. Причем значительно целесообразнее для точности плана оценивать не строгое значение показателя, а диапазон значений. Важно учесть и возможные форс-мажорные ситуации [11].

Назначение финансового планирования – определение совокупной потребности предприятия в финансовых ресурсах в размерах обеспечивающих финансирование расширения производства, выполнение финансово-кредитных обязательств перед бюджетом, банками и т.д., решение социальных задач и задач материального стимулирования работников предприятия [12].

Кроме этого, финансовое планирование способствует предотвращению сверхнормативных и сверхплановых расходов товарно-материальных ценностей и финансовых ресурсов, как по отдельным видам проводимых мероприятий, так и по предприятию в целом.

Объектом финансового планирования являются доходы и накопления, их формирование и распределение, взаимоотношения со звеньями финансово-кредитной системы, фонды денежных средств, их формирование и использование, капитальные вложения и оборотные активы, планирование их объемов и источников финансирования, определение источников финансирования социальной и культурно-бытовой сфер предприятия.

Финансовый план должен если не рассматривать различные варианты развития событий, то, по крайней мере, содержать в себе определенную стратегию действий при возникновении наиболее вероятных плановых ситуаций. При составлении плана необходимо предусмотреть возможность пересмотра запланированных показателей по мере их достижения. Одним из способов достижения такой гибкости планов является установление минимальных, оптимальных и максимальных результатов [13].

Нельзя составлять финансовый план таким образом, чтобы в соответствии с ним компания не имела запаса денежных средств.

Это может привести к тому, что любое форс-мажорное обстоятельство, любой незапланированный платеж или задержка поступлений может привести не только к краху такого финансового плана, но и - без преувеличения - к краху даже самой компании. Хотя это тоже нелегко, но выгодно вложить избыточные денежные средства все же значительно легче, чем найти, пусть и на небольшой срок, недостающие [14].

При привлечении дополнительных финансовых ресурсов необходимо придерживаться принципа соответствия.

То есть нерационально для приобретения дорогостоящего оборудования брать краткосрочный кредит, зная, что за этот период у компании не появятся свободные денежные средства и для погашения кредита деньги вновь придется занимать. Или возьмем другую ситуацию. Компании необходимы средства для пополнения товарных запасов, средний срок реализации которых, предположим, 1 месяц. Конечно, в этом случае неразумно брать долгосрочный кредит, переплачивая за него [12].

В зависимости от срока, на который составлен план, различают долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные планы, как показано в таблице 1.

Наиболее точными, как правило, являются краткосрочные планы. Наименее точные – долгосрочные планы. И это легко объяснимо. Гораздо сложнее дать точное планирование на месяц, чем на один день [15].

Таблица 1 – Классификация финансовых планов в зависимости от срока планирования

Виды финансовых планов	Наименование планирования	Срок, на который составлен финансовый план
Краткосрочные	Оперативное, его еще называют текущим планированием	1 год
Среднесрочные	Тактическое	На период от 1 до 3 лет
Долгосрочные	Стратегическое	На период свыше 3 лет

Чем длительнее планируемый период, тем больше может возникнуть факторов, малозначимых или неизвестных на данный момент, которые могут существенно повлиять на ситуацию в будущем. Ни один прогноз не может предсказать все будущие форс-мажоры, для этого необходимо уже предвидение.

Следовательно, еще раз необходимо подчеркнуть важность наличия механизма корректировки финансового плана с учетом изменения различных внутренних и внешних факторов. При отсутствии такого механизма финансовый план, составленный на 5 лет, может стать нереальным уже через несколько месяцев. Итак, краткосрочные планы составить легче, и они более точны. Поэтому краткосрочные и долгосрочные планы составляются несколько по-разному [16].

Различие в составлении краткосрочных и долгосрочных финансовых планов может также проявляться и в степени их детализации. Обычно краткосрочные финансовые планы более подробны.

Ведь на относительно короткий период времени более реально учесть значение и достаточно мелких показателей, чем при составлении долгосрочного финансового плана. Планы могут формироваться как по отдельным подразделениям компании, так и по всей компании в целом.

Сводный агрегированный финансовый план компании, включающий в себя основные планы отдельных подразделений, будет представлять собой генеральный финансовый план.

Финансовый план призван обеспечить финансовыми ресурсами предпринимательский план хозяйствующего субъекта; он оказывает большое влияние на экономику предприятия. Это обусловлено целым рядом обстоятельств [17].

Во-первых, в финансовых планах происходит соизмерение намечаемых затрат для осуществления деятельности с реальными возможностями и в результате корректировки достигается материально-финансовая сбалансированность.

Во-вторых, статьи финансового плана связаны со всеми экономическими показателями работы предприятия и увязаны с основными разделами предпринимательского плана: производство продукции и услуг, научно-техническое развитие, совершенствование производства и управления, повышение эффективности производства, капитального строительства, материально-техническое обеспечение, труд и кадры, прибыль и рентабельность, экономическое стимулирование и т.п. [10].

Таким образом, финансовое планирование оказывает воздействие на все стороны деятельности хозяйствующего субъекта посредством выбора объектов финансирования, направления финансовых средств и способствует рациональному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов [18].

Основными стадиями (этапами) финансового планирования являются:

- анализ поступления и расходования финансовых ресурсов по их видам и в целом за предыдущий отчетный период;
- составление проекта финансового плана на планируемый год;
- рассмотрение и утверждение финансовых планов;
- исполнение финансовых планов.

В практике финансового планирования применяются следующие методы: экономического анализа, нормативный, балансовых расчетов, денежных потоков, многовариантности, экономико-математического моделирования.

В процессе финансового планирования составляются различные финансовые расчеты, таблицы, в которых определяются результаты от продажи, работ и услуг, производится распределение выявленных результатов, рассчитываются нормативы собственных оборотных активов и источники их покрытия по капитальным вложениям и т.д.

Заключительным этапом финансового планирования является составление сводной таблицы – финансового плана (баланса доходов и расходов) предприятия [19].

1.3 Роль анализа в разработке основных показателей планов предприятия

Все объекты анализа финансово-хозяйственной деятельности находят свое отражение в системе показателей плана, учета, отчетности и других источников информации.

Для удобства аналитической работы с системой показателей, принято проводить классификацию показателей эффективности деятельности предприятия по различным признакам таблица 2.

Таблица 2 – Классификация показателей оценки эффективности деятельности предприятия

Признак классификации	Классификация
По ширине охвата	общие и специфические
По степени синтеза	обобщенные, частные, вспомогательные
По содержанию, в зависимости от того, какая сторона явлений, операций, процессов измеряется	количественные, качественные
В зависимости от используемых измерителей	стоимостные, натуральные, условно-натуральные
В соответствии с единицей измерения	абсолютные (натуральные, стоимостные), относительные (%), коэффициенты, средние значения, темпы роста и т.д.)
По причинно-следственным связям	факторные (определяют поведение результативного показателя и выступают в качестве причины изменения его величины), результативные (итог влияния факторов, определяют результат воздействия одной или нескольких причин и выступают в качестве объекта исследований)
По способу формирования	нормативные, плановые, учетные, отчетные и аналитические или оценочные

При разделении показателей на общие и специфические имеют в виду степень обобщения данных о финансово-хозяйственной деятельности предприятия [20].

Общие показатели характеризуют, например, все подразделения предприятия в целом, или ряд предприятий, объединенных в группы по каким-либо признакам. Отраслевые показатели при проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности так же считают общими. Специфические – характерны для определенных сторон деятельности подразделений, предприятий, отраслей [15].

Использование обобщенных, частных, вспомогательных показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности позволяет построить иерархическую систему показателей, установить взаимозависимости, охарактеризовать как общие, так и частные стороны деятельности фирмы. Как следует из таблицы 2.2, по содержанию и в зависимости от того, какая сторона явлений, операций, процессов подвергается анализу показатели делят на количественные, качественные [21].

Количественные показатели используются для выражения абсолютных и относительных величин, характеризующих объем производства и реализации продукции, его структуру и другие стороны деятельности предприятия.

Количественные показатели могут выражаться в стоимостном, натуральном и условно-натуральном измерителях.

Например, количественным показателем является объём реализованной или выпущенной продукции в рублях, в процентах выполнения производственной программы (в натуральном или денежном выражении) и т.п.

Качественные показатели используются для оценки выпущенной продукции с точки зрения её соответствия установленным требованиям (стандартам, нормативам, техническим условиям, образцам) [22].

Наиболее распространенными при поведении комплексного экономического анализа являются стоимостные показатели. Использование стоимостных показателей (денежных измерителей) необходимо при наличии товарного производства и обращения, товарно-денежных отношений в условиях рынка.

Показатель валовой продукции, частично утратил свое первоначальное значение, каковым был в годы «плановой экономики», когда принимался за основу при построении всей системы показателей, но не исключен из числа показателей, используемых при анализе, проводимом в

условиях рынка. Валовая продукция представляет собой совокупность вновь создаваемых и перенесенных стоимостей [23].

Этот показатель употребляется для анализа производственной деятельности предприятия в целом.

Важным стоимостным показателем является показатель товарной продукции, включающий готовые изделия, реализуемые полуфабрикаты, выполненные работы и оказанные услуги [24].

Показатель товарной продукции в большей степени, чем валовая продукция, является информативным при анализе показателя реализованной продукции. В стоимостном выражении дается оценка валовой и товарной продукции значительного количества промышленных предприятий.

Стоимостные показатели широко применяются в торговле и общественном питании. В денежном измерении выражаются оптовый и розничный товароборот, издержки обращения, прибыль, финансовое состояние. Денежный (стоимостной) измеритель в большом количестве случаев используется для расчета объемов работ предприятий наряду с натуральными, условно-натуральными, приведенными единицами измерения [2].

Натуральные показатели используются в плановой и учётно-аналитической практике всех предприятий. В промышленности они применяются для количественной характеристики выпускаемой и реализуемой продукции в ее материально-вещественном содержании. Применение того или иного конкретного измерителя зависит от физических свойств продукции и характера производственных процессов.

В аналитической практике используется разновидность натуральных показателей – условно-натуральные показатели. Они применяются при планировании и анализе деятельности предприятий, выпускающих изделия разнообразного ассортимента; при использовании натуральных измерителей для обобщающей характеристики объема производства; для сравнительного изучения выпуска всей номенклатуры продукции за ряд лет [9].

Анализ тех или иных показателей, экономических явлений, процессов, ситуаций всегда начинается с использования абсолютных величин (например, объем производства в стоимостном выражении, сумма производственных затрат, сумма валового дохода и сумма прибыли). Без абсолютных величин в экономическом анализе, как и в бухгалтерском учете и статистике, обойтись нельзя.

Но, если в бухгалтерии они являются основным измерителем, то в анализе они используются в большей мере в качестве базы для исчисления средних и относительных величин [11].

Относительные величины незаменимы при анализе явлений динамики. Эти явления можно охарактеризовать и абсолютными величинами, но наглядность и информативность достигаются только через относительные показатели. Относительные величины динамики исчисляются путем построения временных рядов, т.е. они характеризуют изменение того или иного показателя, явления во времени.

Кроме того, аналитичность относительных величин хорошо проявляется при изучении показателей структурного порядка. Отражая отношение части совокупности к совокупности, взятой в целом, они наглядно иллюстрируют как всю совокупность, так и ее составляющие.

«Аналитическая сила» средних величин состоит в обобщении соответствующей совокупности типичных, однородных показателей, явлений, процессов. Они позволяют переходить от единичного к общему, от случайного к закономерному. Без средних величин невозможно сравнение изучаемого признака по разным совокупностям, невозможна характеристика изменения варьирующего показателя во времени; они позволяют абстрагироваться от случайности отдельных значений и их колебаний.

При проведении комплексного экономического анализа возникает необходимость в установлении взаимосвязей и взаимозависимостей показателей. В этом случае крайне важно для получения адекватных результатов анализа правильно определить зависимые и независимые

параметры модели. Для этого используют факторы – показатели, определяющие поведение результативного показателя, выступающие в качестве причины изменения его величины, и результативные показатели – итог влияния факторов.

Способ формирования показателей определяет нормативные, плановые, учетные, отчетные и аналитические или оценочные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Каждый из рассмотренных выше показателей имеет свой определенный смысл и значение для контроля и анализа финансово-экономического состояния предприятия. Если эти показатели рассматривать отдельно, то очевидно, что некоторые из них страдают известной ограниченностью.

Но экономический анализ предполагает комплексное, системное использование показателей.

Только при этом условии можно всесторонне и объективно исследовать хозяйственную деятельность предприятия в той или иной области и тем более работу предприятия в целом.

1.4 Значение анализа для укрепления и наращивания экономического потенциала предприятия

Деятельность предприятия осуществляется под воздействием внешней и внутренней среды, следовательно, анализ формирования экономического потенциала позволяет выявить резервы увеличения его, как внутренние, так и внешние.

Внутренняя среда предприятия формируется под воздействием явлений, оказывающих непосредственное влияние на процесс производства продукции (услуг) [25].

Структура предприятия, его культура и ресурсы, в составе которых первостепенное значение имеет персонал, его знания, способности, искусство

взаимодействия – все эти факторы имеют место в границах предприятия, но наличие их не может быть оценено в денежном измерении.

Планирование дальнейшего развития действующего предприятия осуществляется, как правило «от достигнутого».

В этом случае базой для планирования деятельности предприятия является достигнутый экономический потенциал и выявленные резервы, не использованные при его формировании. В свою очередь, наличие неиспользованных резервов определяется в результате экономического анализа. Таким образом, возможности дальнейшего развития предприятия определяются результатами анализа экономического потенциала.

Комплексный экономический анализ тесно связан с планированием и прогнозированием деятельности предприятия. Он, являясь средством обоснования планов, также является и средством контроля за их выполнением.

Общепринято комплексный экономический анализ классифицировать по временному принципу: ретроспективный и перспективный анализ. Относительно анализа экономического потенциала ретроспективный анализ – это анализ формирования экономического потенциала за истекший период, который позволяет выявить неиспользованные резервы. Перспективный анализ включает в себя оценку экономического потенциала, позволяющую выявить возможности деятельности предприятия.

Наиболее важными задачами комплексной оценки экономического потенциала предприятия являются:

- оценка доходности (рентабельности капитала);
- оценка степени деловой (хозяйственной) активности предприятия;
- оценка финансовой устойчивости;
- оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

На практике анализ проводится для определения степени финансовой устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности

предпринимательской деятельности с целью принятия наиболее оптимальных решений, касающихся деятельности предприятия.

Основными функциями анализа экономического потенциала являются:

– объективная оценка имущественного потенциала и финансового состояния, а также финансовых результатов, эффективности, деловой активности объекта анализа, то есть факторов, определяющих увеличение экономического потенциала;

– выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;

– подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов и производственной деятельности;

– выявление и мобилизация резервов улучшения и увеличения экономического потенциала [26].

В конечном счете, отнесение предприятий к той или иной группе с точки зрения их перспективности будет существенно зависеть от сравнительного веса производственных и финансовых критериев оценки, то есть от предпочтения производственных или финансовых результатов деятельности.

Современное состояние анализа финансово-хозяйственной деятельности можно охарактеризовать как довольно основательно разработанную в теоретическом плане науку.

В настоящее время существует большое количество различных методик проведения комплексного экономического анализа деятельности экономического субъекта.

Для того чтобы экономический анализ имел практическое применение, он должен быть, с одной стороны, комплексным, т.е. охватывать все стороны экономического процесса и выявлять всесторонние причинные зависимости, влияющие на деятельность организации.

С другой стороны, анализ должен обеспечить системный подход,

когда каждый изучаемый объект рассматривается как сложная, постоянно изменяющаяся система, находящаяся под воздействием ряда факторов внешней и внутренней среды.

Взросшая потребность в оценке и анализе финансового состояния экономического субъекта обусловила развитие экономического анализа хозяйственной деятельности во взаимосвязи с финансовым анализом.

Основным источником информации для проведения анализа результата финансово-хозяйственной деятельности является бухгалтерская отчетность, на основании которой строится алгоритм факторного анализа изменения экономического потенциала за отчетный период.

На результат деятельности предприятий оказывают воздействие как экономические, так и организационные факторы.

Кроме того, предприятия как самостоятельные экономические субъекты хозяйственной деятельности обладают правом распределять результаты деятельности, т.е. прибыль, имеют экономическую свободу в выборе партнеров и делают этот выбор исходя только из целей экономической целесообразности и собственной выгоды.

Таким образом, анализируя результат деятельности предприятия, необходимо определить взаимосвязь и взаимообусловленность всех элементов финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ результата финансово-хозяйственной деятельности включает в себя статический и динамический анализ.

Обобщив опыт отечественных и зарубежных ученых и практиков, можно предложить следующую последовательность исследования, в основе которого лежит диалектический метод познания действительности:

- сбор и обработка экономической информации;
- построение модели результата финансово-хозяйственной деятельности;
- оценка активов и источников их формирования;
- факторный анализ результата финансово-хозяйственной

деятельности;

- выявление резервов развития экономического субъекта;
- выводы и предложения.

Устойчивость финансового состояния определяется отношением величины собственного капитала к сумме внеоборотных активов и материальных оборотных средств.

В оценке устойчивости финансового положения «участвует» только часть экономического потенциала, при этом определенной степени устойчивости соответствует платежеспособность предприятия, что следует из балансового равенства.

Инвестиции собственного капитала, прежде всего, осуществляются во внеоборотные активы (нематериальные активы, основные средства, долгосрочные финансовые и нефинансовые вложений). Оставшийся после инвестиций собственный капитал авансируется в материальные оборотные средства. Наличие внеоборотных и материальных оборотных активов должно быть обосновано.

В свою очередь, потребность в собственном капитале должна обеспечиваться в основном за счет эффективного использования имеющихся на предприятии активов.

Таким образом, определяется модель финансовой устойчивости.

Оценка финансового состояния хозяйствующего субъекта по такому синтетическому показателю, как коэффициент обеспеченности активов собственным капиталом, позволяет рассматривать финансовое состояние организации как результат финансово-хозяйственной деятельности.

Важное место в системе комплексного анализа является сравнительная рейтинговая оценка финансового состояния и деловой активности предприятия. Необходимость такой оценки возникает в двух случаях:

- когда требуется сопоставить работу нескольких хозяйственных объектов об их деятельности на основе единой системы показателей;

– когда нужно сопоставить результаты хозяйственной деятельности какого-либо хозяйственного субъекта во времени.

Важнейшим условием применения методов сравнительной комплексной оценки является соизмеримость различных по сути показателей. Устойчивость финансового состояния определяется отношением величины собственного капитала к сумме внеоборотных активов и материальных оборотных средств [4].

Если в систему оценочных показателей включаются стоимостные, трудовые, натуральные показатели, то сопоставление должно проводиться не по абсолютным значениям, а на основе относительных показателей.

Таким образом, анализ экономического потенциала предприятия должен носить комплексный характер, поскольку потенциал создается благодаря сочетанию нескольких факторов (ресурсы, резервы, результаты, предпринимательские способности), которые и выступают объектами анализа экономического потенциала.

Комплексный анализ позволяет дать обобщающую оценку эффективности использования экономического потенциала, наличие и рост которого определяет конкурентоспособность предприятия, служит гарантом эффективной реализации управленческих решений.

2 Комплексная оценка деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

2.1 Общая характеристика предприятия

Публичное акционерное общество «Воронежская кондитерская фабрика» создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» и другими законодательными и правовыми актами Российской Федерации.

Общество является юридическим лицом, имеет гражданские права и исполняет обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности.

ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Общество имеет штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированные в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации. ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Юридический адрес предприятия: Российская Федерация, 394030, г. Воронеж, ул. Кольцовская, д. 40.

Целью деятельности является получение прибыли от реализации основных направлений деятельности в интересах как Общества в целом, так и каждого из его акционеров.

Согласно Устава Общества видами деятельности являются: производство и реализация кондитерских изделий и их полуфабрикатов; коммерческая деятельность; торгово-посредническая деятельность;

внешнеэкономическая деятельность; оптово-розничная торговля; услуги общественного питания; иная деятельность, прямо не запрещенная законодательством.

Основным видом деятельности является производство кондитерских изделий и их реализация. В ассортименте, выпускаемом фабрикой, представлены более 250 наименований кондитерских изделий: конфеты, карамель, печенье, вафли, зефир, мармелад. Предприятие способно вырабатывать до 100 тонн разнообразных кондитерских изделий в сутки.

Организационная структура управления ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» представлена в приложении А.

Организационная структура ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» является линейно-функциональной. Основу линейно-функциональных структур составляет принцип построения и специализации управленческого процесса по функциональным подсистемам организации, по которым на каждом уровне управления формируются функциональные службы.

На основе вышеизложенного можно сделать вывод о том, что для проектируемого предприятия использование линейно-функциональной структуры управления является наиболее рациональным.

Управление предприятием осуществляется в соответствии с его Уставом. Во главе ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» стоит директор. Он разрабатывает стратегию деятельности предприятия, решает ключевые вопросы. Издаёт приказы и распоряжения, обязательные к исполнению всеми работниками.

Исполнительный директор. Он решает самостоятельно все вопросы деятельности фирмы, распоряжается имуществом, заключает договоры, в том числе по найму работников. Директор несет в пределах своих полномочий полную ответственность за деятельность организации, обеспечение сохранности товарно-материальных ценностей, денежных средств и другого

имущества предприятия. Выдает доверенности, открывает в банках счета, пользуется правом распоряжения средствами.

Коммерческий директор. Он осуществляет организацию и совершенствование экономической деятельности предприятия, направленной на повышение производительности труда, эффективности и рентабельности производства, качества выпускаемой продукции, снижение ее себестоимости, обеспечение правильных соотношений темпов роста производительности труда и заработной платы, достижение наибольших результатов при наименьших затратах материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Отдел по работе с персоналом. Осуществляет первоначальный отбор и тестирование сотрудников. Обозначает должностные обязанности и следит за их исполнением.

Административно-хозяйственный отдел. Решает организационные вопросы компании. Обеспечивает движение документооборота.

Бухгалтерия. Организует учет поступающих денежных средств, товарно-материальных ценностей и основных средств, учет издержек производства и обращения, выполнение работ.

Отдел продаж и закупок. Занимается закупкой сырья и расходных материалов. В отдел входят: начальник отдела; 7 менеджеров по закупкам; 3 менеджера по продажам, 6 экспедиторов.

Клиентский отдел. Обеспечивает работу с клиентами. Отвечает за ведение переговоров, заключение договоров, несет ответственность за предъявляемые претензии.

Отдел маркетинга и рекламы. Изучает рынок и его тенденции. Разрабатывает и проводит программы продвижения продукции, включающие в себя различные виды рекламы. Исследует спрос на продукцию и потребительские предпочтения. Анализирует эффективность проводимых рекламных мероприятий. В отдел маркетинга и рекламы входят: начальник отдела; аналитик; PR-менеджер.

Карамельный цех, конфетный цех, бисквитный цех, кондитерский цех, вафельный цех, цех по производству диабетической продукции занимаются изготовлением кондитерских изделий и диабетической продукции.

Ассортимент выпускаемой продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» представлен в приложении Б. Наибольший объем производства и продаж приходится на следующие виды продукции: шоколадные конфеты «Воронежская кондитерская фабрика», шоколадные конфеты «Гулливер», зефир в шоколаде, арахис в шоколаде. Визитной карточкой ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» стало производство диабетической продукции. В ассортименте фабрики представлены диабетические изделия в группах: конфеты пралиновые неглазированные, вафли, печенье и мармелад. Изделия вырабатываются с использованием фруктозы и сорбита.

В таблице приложения В представлены производственные мощности данного предприятия. Сильные и слабые стороны ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» представлены в таблице 3.

Таблица 3 - SWOT-анализ ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Сильные стороны компании	Возможности во внешней среде
Долгосрочные договора с известными компаниями. Большой ассортимент предлагаемой продукции. Частое проведение промо-акций. Гибкая ценовая политика фирмы.	НТР. Увеличение покупательского спроса. Увеличение числа рекламных агентств. Уход с рынка одного или нескольких конкурентов.
Слабые стороны компании	Угрозы внешней среды для бизнеса
Высокие цены на некоторые виды продукции. Происходит изменение политики поставщиков.	Усиление конкуренции на рынке. Появление новых конкурентов. Появление дешевых товаров-заменителей.

С учетом данных, полученных путем анализа SWOT-таблицы можно сделать вывод, что предприятию необходимо придерживаться стратегии

массового маркетинга с целью привлечения как можно большего числа покупателей.

Фирмы, конкурирующие с ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» по похожему бизнесу, представлены в таблице 5.

Показатели доли рынка фирм – конкурентов представлены в таблице 4. Показатели доли рынка в процентах представлены на рисунке 1.

Как видно из таблицы 4 и рисунка 1 доля рынка, занимаемая ЗАО «ПО «Конти» выше на 1%, чем у ПАО «Воронежская кондитерская фабрика». Остальные предприятия занимают более низкие показатели процентов.

Таблица 4 - Конкуренты ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Название	Вид деятельности	Количество занятых, чел.	Доля рынка, %
ЗАО «ПО «Конти»	Производство кондитерских изделий	207	32
ПАО «Славянка»	Производство кондитерских, хлебобулочных изделий	120	15
ЗАО «Кондитер»	Производство кондитерских изделий	60	13
КК «Рошен»	Производство кондитерских изделий Розничная торговля продовольственными товарами	130	10
КО «Сладко»	Производство кондитерских изделий	86	6

Таблица 5 - Доля рынка фирм-конкурентов

Организация	Доля рынка, %
ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»	31
ЗАО «ПО «Конти»	32
ПАО «Славянка»	15
ЗАО «Кондитер»	13
КК «Рошен»	10
КО «Сладко»	6

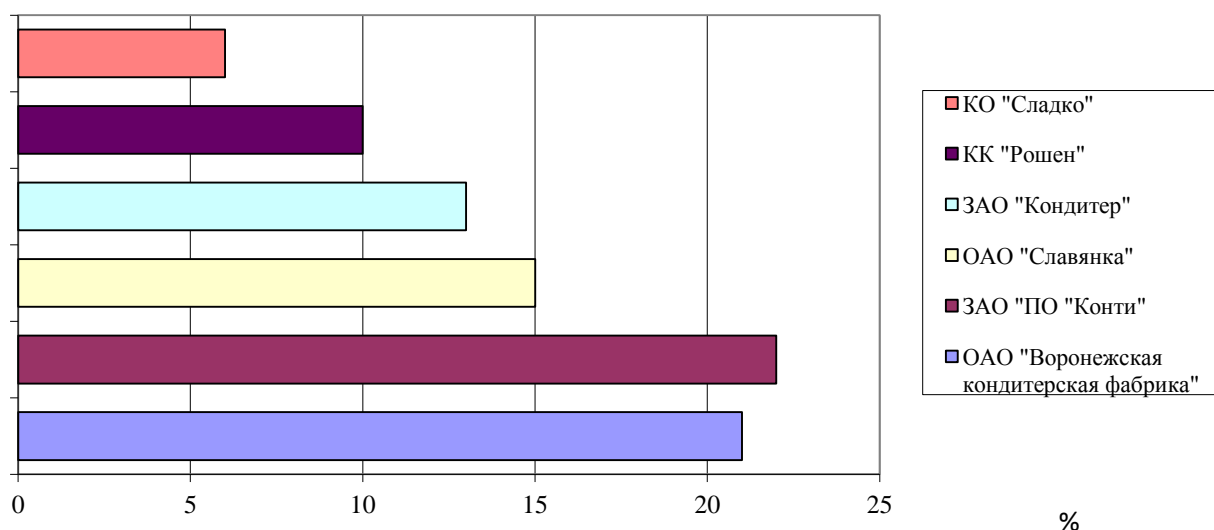


Рисунок 1– Показатели доли рынка, в %

Для достижения более высокой конкурентоспособности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» необходимо увеличить объем продаж и ассортимент продукции.

Продукция ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» является конкурентоспособной и пользуется спросом, как на территории России, так и за ее пределами.

Реализация осуществляется через посреднические организации (базы) - около 10,0%, непосредственным розничным структурам - около 20,0%, по прямым контактам с покупателями - около 70,0% (прямой сбыт). В приложении Г представлены рынки сбыта продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика».

У ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» имеется большое количество поставщиков, предприятие имеет возможность получать качественную продукцию, отвечающую требованиям заказчиков. Надежность поставщиков рассматриваемого предприятия представлена в таблице 6.

Таблица 6 – Надежность поставщиков ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Показатели	Поставщики				
	П1	П2	П3	П4	П5
Объем поставок в срок, %	97	80	85	88	90
Объем поставок с отставанием на 1-5 дней, %	3	10	7	12	10
Объем поставок с отставанием на 5-10 дней, %	0	6	5	0	0
Объем поставок с отставанием от срока более, чем на 10 дней, %	0	4	3	0	0

П 1 – ООО «ИД энд Ф Мэн» г. Москва; П 2 – ООО «Продимекс-Холдинг» г. Москва, П 3- ООО ПТП «Феррит» г. Львов; П 4 - ЗАО «Казацкий КПК» г. Липецк, П 5 – ООО «Коммерциал-Центр» г. Москва.

Анализ поставщиков сырья, материалов и инструмента непосредственно для производственного процесса говорит о следующем. ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» имеет широкую сеть поставщиков, в состав которой входят такие известные организации, как ООО «ИД энд Ф Мэн» г. Москва, ООО «Продимекс-Холдинг», ООО ПТП «Феррит» и др. С большинством названных предприятий компанию связывают долгосрочные партнёрские отношения. Эти поставщики довольно давно фигурируют в отрасли и успели себя зарекомендовать как надёжные партнёры.

По итогам анализа можно сказать, что исследуемое предприятие рентабельно, имеет свою нишу в товарном рынке города Воронежа и Воронежской области и может функционировать в условиях реформирования экономики в государстве.

2.2 Анализ и оценка источников формирования и размещения капитала

Финансовое состояние – это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде.

Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и характером источников их

формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов). Эти сведения содержатся в бухгалтерском балансе (ф.№ 1) и других формах бухгалтерской отчетности. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках представлен в приложении Д, Е.

Для удобства анализа финансового состояния предприятия целесообразно составить сравнительный аналитический баланс путем объединения однородных по экономическому содержанию статей баланса в отдельные группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательств (статьи пассива).

Аналитический баланс позволяет выявить основные тенденции в динамике и структуре показателей, а также определить абсолютные и относительные величины, характеризующие динамику и структуру укрупненных статей баланса. Этот баланс фактически включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа.

В приложении Ж представлен сравнительный аналитический баланс исследуемой организации. Из сравнительного аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации.

Таблица 7 – Характеристики финансового состояния предприятия по балансу
В тыс. руб.

Показатель баланса	Значение показателя			Изменения		
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
Общая стоимость имущества с.1600	538 958	644 599	747 800	105 641	103 201	208 842
Стоимость внеоборотных активов с.1100	184 606	300 363	292 870	115 757	-7 493	108 264
Стоимость оборотных активов с.1200	354 352	344 236	454 930	-10 116	110 694	100 578
Стоимость материальных оборотных средств с.(1210+1220)	180 117	183 758	195 769	3 641	12 011	15 652
Дебиторская задолженность с.(1230+1260)	39 617	109 036	201 010	69 419	91 974	161 393

Продолжение таблицы 7

Финансовые вложения с.1770+1240	89 263	80 241	80 241	-9 022	0	-9 022
Свободные денежные средства с.(1240+1250)	134 618	51 442	58 151	-83 176	6 709	-76 467
Собственные оборотные средства с.(1300+1400-1500)	202 646	156 451	262 092	-46 195	105 641	59 446
Нераспределенная прибыль с.1370	200 857	293 325	390 462	92 468	97 137	189 605
Собственный капитал с.(1300+1530+1540)	381 494	451 345	548 391	69 851	97 046	166 897
Заемный капитал с.(1400+1500-1530-1540)	157 464	193 254	199 409	35 790	6 155	41 945
Кредиторская задолженность с.(1520+1550)	151 706	187 785	192 838	36 079	5 053	41 132

По данным таблицы 7 видно, что в течение анализируемого периода валюта баланса имела положительную динамику и увеличилась на 38,75% или на 208 842 тыс. руб. В том числе внеоборотные активы увеличились на 108 264 тыс. руб., оборотные активы увеличились на 100 578 тыс. руб. Увеличение валюты баланса свидетельствует о росте производственного потенциала предприятия.

Собственные оборотные средства предприятия заметно выросли и составили 262 092 тыс. руб. на конец 2015 года, что на 59 446 тыс. руб. больше по сравнению с началом анализируемого периода.

Доля собственных оборотных средств на конец анализируемого периода в оборотных активах предприятия также увеличилась, что является положительным моментом, не смотря на снижение доли на конец 2014 года. На конец 2013 года доля собственных оборотных средств в общем объеме оборотных активов составила 57,18% ($202646/354352*100$), на конец 2014 года – 45,44% ($156451/344236*100$), а на конец 2015 года – 57,61% ($262092/454930*100$). Рекомендуемое значение данного показателя равно 10%. Следовательно, предприятие имеет реальные возможности погасить за счет собственных средств, находящихся в обороте, первоочередные краткосрочные обязательства.

Собственный капитал предприятия увеличился на 166 897 тыс. руб. и составил на конец периода 548 391 тыс. руб. Удельный вес собственного капитала составил: в 2013 году – 70,78%, в 2014 году – 70,02%, в 2015 году – 73,33%. Темп прироста собственного капитала (43,75%) выше темпов прироста заемного капитала (26,64%).

Негативные моменты в работе общества:

- темпы прироста внеоборотных активов выше, чем темпы прироста оборотных активов;
- резкий рост дебиторской задолженности (на 407,38%);
- увеличение кредиторской задолженности на 27,11%.

Для осмысления общей картины изменения финансового состояния важны показатели структурной динамики баланса. Поэтому целесообразно выполнить анализ структуры имущества организации и источников его формирования в разрезе разделов и статей баланса. Сопоставляя структуру изменения в активе и пассиве, можно сделать вывод о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы вложены эти средства.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации, т.е. о вложениях в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах, связанных с производством и продажей продукции, и об остатках свободной денежной наличности.

Размещение средств предприятия имеет существенное значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. Каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложены его капиталы, и какой доход они приносят, в значительной степени влияют на финансовое состояние предприятия и его устойчивость.

При анализе величины и структуры активов предприятия критерием их группировки является ликвидность, т.е. скорость превращения актива из материальной или иной формы в абсолютно ликвидную денежную форму.

Используя горизонтальный и вертикальный методы анализа, определим абсолютные и относительные величины отдельных статей актива баланса и соотношение отдельных групп имущества внутри этих групп (приложение И). В графическом виде структура активов предприятия на протяжении всех рассматриваемых периодов представлена на рисунке 2.

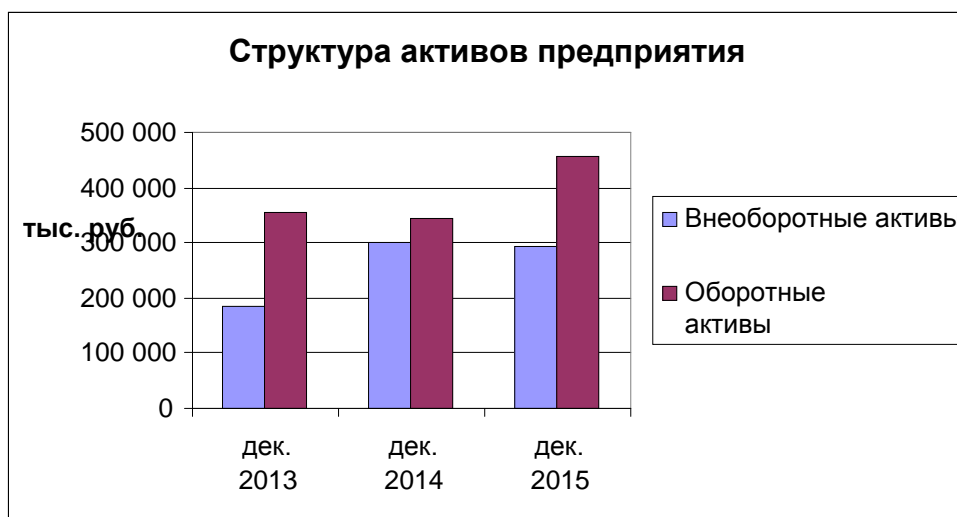


Рисунок 2 – Структура активов предприятия

По данным таблицы, размещенной в приложении И, видно, что за анализируемый период общая сумма средств предприятия увеличилась на 208 842 тыс. руб. или на 38,75%. На изменение актива баланса повлиял рост оборотных активов в 2015 году на 110 694 тыс. руб. или на 28,38%. Рост внеоборотных активов в 2014 году на 115 757 тыс. руб. или на 62,70%. Прирост средств организации в период с 2013 по 2014 год был направлен на увеличение внеоборотных активов, в 2015 году в наибольшей мере был направлен на увеличение оборотных активов.

В структуре активов за анализируемый период также произошли изменения: доля внеоборотных активов увеличилась, а оборотных уменьшилась на 4,91%. Причем на конец 2014 года наблюдалось увеличение внеоборотных активов на 12,34%, а с декабря 2014 года по декабрь 2015 года – снижение на 7,43%.

Наибольший удельный вес в структуре имущества, как на начало анализируемого периода, так и на конец периода занимают оборотные активы (на конец 2013 года – 65,75%, на конец 2014 года – 53,40%, на конец 2015 года – 60,84%). Удельный вес внеоборотных активов на конец периода составил 39,16% (на конец 2013 года – 34,25%, на конец 2014 года – 46,60%). Это свидетельствует о формировании достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия.

За период 2013 – 2014 темп прироста внеоборотных активов был выше темпа прироста оборотных активов. За период 2014 – 2015 темп прироста оборотных активов выше, чем темп прироста внеоборотных активов, что положительно влияет на финансовое положение предприятия. Однако рост оборотных активов при сокращении внеоборотных активов оценивается негативно.

Чтобы сделать правильные выводы о причинах изменения в структуре активов предприятия, необходимо провести более конкретный анализ структуры активов и ее изменения в отношении каждого укрупненного вида активов. Для выполнения детального анализа структуры имущества рассмотрим данные, представленные в приложении К и в приложении Л.

Анализ внеоборотных активов (приложение К) показывает, что за анализируемый период они увеличились на 108 264 тыс. руб. или на 58,65%. Увеличение внеоборотных активов произошло за счет увеличения основных средств (на 39 559 тыс. руб. или на 24,24%) и долгосрочных финансовых вложений (на 80 178 тыс. руб.).

За период с 2014 года по 2015 год внеоборотные активы уменьшились на 7 493 тыс. руб. или на 2,49%. На снижение внеоборотных средств повлияло значительное уменьшение незавершенного строительства (на 36,78% или 4 748 тыс. руб.), а также основных средств (на 0,88% или 802 тыс. руб.). Снижение остатков основных средств произошло в результате превышения суммы амортизационных начислений над суммой капитальных вложений.

Необходимо отметить, что снижение остатков незавершенного строительства в течение всего анализируемого периода является положительной тенденцией.

В структуре внеоборотных активов за анализируемый период также произошли изменения.

Удельный вес основных средств снизился на 19,17% и составил на конец 2015 года 69,23% (на конец 2013 года – 88,40%, на конец 2014 года – 68,10%). Структура активов становится менее устойчивой к инфляции, т.к. снижается доля основных средств, которые в меньшей степени подвержены инфляции.

Доля долгосрочных финансовых вложений увеличилась и составила на конец 2013 года – 0,03%, на конец 2014 года – 26,71%, на конец 2015 года – 27,40%. Наличие долгосрочных финансовых вложений свидетельствует об инвестиционной направленности вложений организации.

Удельный вес незавершенного строительства снизился и на конец 2015 года составил 2,79% (на конец 2013 года – 10,27%, на конец 2014 года – 4,30%). Темп снижения составил 56,94%.

Расчеты, выполненные при анализе оборотных активов, (приложение Л) показывают, что общая сумма увеличения за анализируемый период составила 100 578 тыс. руб., темп прироста – 28,38%.

На увеличение оборотных активов повлияло значительное увеличение дебиторской задолженности на 161 380 тыс. руб. или на 407,35%. В структуре прироста оборотных активов доля дебиторской задолженности за период 2013 – 2014 составила 686,20% ($69417 \cdot 100 / 10116$), за период 2014 – 2015 – 83,07% ($91963 \cdot 100 / 110694$), за период 2013 – 2015 – 160,45% ($161380 \cdot 100 / 100578$). Это является негативным фактором и может быть вызвано проблемой с оплатой продукции либо косвенным кредитованием своих покупателей, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизацией части оборотных средств из производственного процесса.

В тоже время, рассматривая дебиторскую задолженность, следует отметить, что на конец анализируемого периода предприятие имеет активное сальдо 8 172 тыс. руб. (дебиторская задолженность превышает кредиторскую).

Денежные средства увеличились на 12 733 тыс. руб. или на 28,04%, в том числе за период 2013 – 2014 – на 6 024 тыс. руб., за период 2014 – 2015 – на 6 709 тыс. руб.

Краткосрочные финансовые вложения полностью погашены. Снижение в абсолютном выражении составило 89 200 тыс. руб.

В структуре оборотных активов произошли существенные изменения.

Доля дебиторской задолженности увеличилась и составила на конец 2013 года – 11,18%, на конец 2014 года – 31,67%, на конец 2015 года – 44,18%.

Удельный вес запасов снизился и составил на конец 2013 года – 50,45%, на конец 2014 года – 52,95%, на конец 2015 года – 42,69%.

Удельный вес денежных средств остался практически без изменений (на конец 2013 года составил 12,82%, на конец 2014 года – 14,94%, на конец 2015 года – 12,78%).

Удельный вес краткосрочных финансовых вложений на конец 2013 года составлял 25,17%, на конец 2014 года и на конец 2015 года – 0% (полностью погашены).

Если в активе баланса отражаются средства организации, то в пассиве – источники их образования.

По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный и заемный.

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены, а также от оптимальности соотношения собственного и заемного капитала.

При анализе величины и структуры пассивов предприятия критерием их группировки является степень срочности возврата обязательств

(приложение М). В графическом виде структура пассивов представлена на рисунке 3.

По данным таблицы, приведенной в приложении М, видно, что основным источником формирования имущества является собственный капитал. За анализируемый период собственный капитал увеличился на 166 897 тыс. руб., темп прироста составил за период 2013 – 2014 – 18,31%, за период 2014 – 2015 – 21,50%, за период 2013 – 2015 – 43,75%. Заемный капитал увеличился на 41 945 тыс. руб., темп прироста составил за период 2013 – 2014 – 27,73%, за период 2014 – 2015 – 3,18%, за период 2013 – 2015 – 26,64%. Наибольший удельный вес в структуре источников средств по-прежнему занимают собственные средства. Их доля за анализируемый период увеличилась и составила на конец 2013 года – 70,78%, на конец 2014 года – 70,02%, на конец 2015 года – 73,33%.

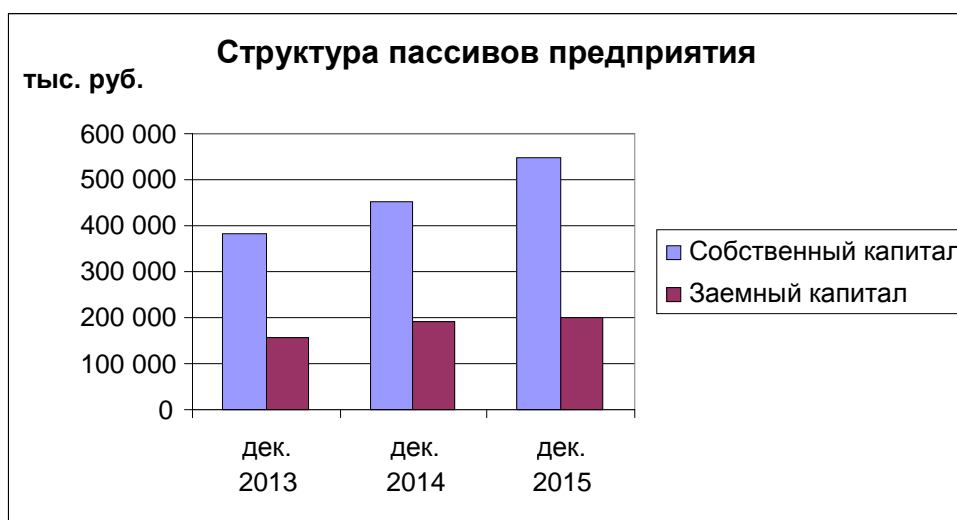


Рисунок 3 – Структура пассивов предприятия

Удельный вес заемных средств соответственно снизился и составил на конец 2013 года – 29,22%, на конец 2014 года – 29,98%, на конец 2015 года – 26,77%. Это свидетельствует о повышении финансовой устойчивости и независимости предприятия от заемных и привлеченных средств.

Для выполнения детального анализа структуры источников рассмотрим данные, представленные в приложении Н и приложении П.

Выполненные расчеты по разделу «Капитал и резервы» (таблица приложения Н) показывают, что прирост собственного капитала обеспечен за счет роста нераспределенной прибыли за анализируемый период на 189 605 тыс. руб., темп прироста которой составил 94,40% (за период 2013 – 2014 – 46,04%, за период 2014 – 2015 – 33,12%).

Из отчета об изменениях капитала следует, что нераспределенная прибыль за период 2013 – 2014 увеличилась на 68 937 тыс. руб. за счет чистой прибыли отчетного периода и на 22 617 тыс. руб. за счет перевода добавочного капитала на прибыль. За период 2014 – 2015 нераспределенная прибыль увеличилась на 97 137 тыс. руб. только за счет чистой прибыли отчетного периода.

Увеличение доли нераспределенной прибыли в источниках финансирования свидетельствует об эффективной работе предприятия, т.к. эта часть собственного капитала создается в процессе хозяйственной деятельности. Уставный капитал и добавочный капитал в абсолютном выражении за анализируемый период не изменились.

В структуре собственного капитала произошли заметные изменения.

Удельный вес нераспределенной прибыли значительно вырос и составил на конец 2013 года 52,65%, на конец 2014 года – 64,99%, на конец 2015 года – 71,20%.

Удельный вес добавочного капитала снизился и составил на конец 2013 года – 44,96%, на конец 2014 года – 32,99%, на конец 2015 года – 27,14%.

Из таблицы, приведенной в приложении П, видно, что основное увеличение заемного капитала (на 35 790 тыс. руб.) произошло за период 2013 – 2014. За период 2014 – 2015 заемный капитал увеличился на 6 155 тыс. руб. Долгосрочные обязательства представлены отложенными налоговыми обязательствами, которые за анализируемый период увеличились на 813 тыс. руб. или на 14,12%. Данный показатель говорит о

том, что у организации есть отложенные на будущие периоды обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль.

Краткосрочные кредиты и займы у предприятия отсутствуют.

Кредиторская задолженность увеличилась на 41 132 тыс. руб. и составила на конец 2015 года 192 838 тыс. руб. На увеличение данного показателя повлиял значительный рост задолженности по налогам и сборам (27 357 тыс. руб.) и перед поставщиками и подрядчиками (19 369 тыс. руб.). По всем остальным статьям краткосрочных обязательств произошло снижение, как в абсолютном выражении, так и в относительных показателях.

Основное увеличение задолженности по налогам и сборам произошло за период 2013 – 2014. Рост составил 37 190 тыс. руб. или 403,62%. За период 2014 – 2015 данный показатель снизился на 9 833 тыс. руб. (темп снижения составил 21,19%).

Увеличение задолженности перед поставщиками и подрядчиками составило 15,90%. За период 2013 – 2014 наблюдалось снижение по данной статье на 421 тыс. руб. или на 0,35%. За период 2014 – 2015 рост составил 19 790 тыс. руб. или 16,31%. В общей структуре заемного капитала краткосрочные обязательства превышают долгосрочные.

На конец отчетного периода доля долгосрочных обязательств составила 3,30% (на конец 2013 года – 3,66%, на конец 2014 года – 2,83%), доля краткосрочных обязательств – 96,70% (на конец 2013 года – 96,34%, на конец 2014 года – 97,17%). Преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств является негативным фактором, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости. Положительным моментом является снижение доли задолженности перед бюджетом в 2015 году.

Оценка и анализ имущественного положения предприятия позволяет выявить реальный потенциал предприятия, оценить структуру и состояние имущественного комплекса предприятия. Показатели имущественного

потенциала позволяют получить представление о размерах предприятия, величине средств, находящихся под его контролем, и структуре активов.

Критериями качественных изменений в имущественном положении предприятия и степени их прогрессивности выступают показатели, приведенные в таблице 8.

Из таблицы 8, видно, что сумма хозяйственных средств, находящихся на балансе предприятия, за анализируемый период увеличилась на 208 842 тыс. руб. Рост этого показателя в динамике благоприятен и свидетельствует о наращивании экономического потенциала предприятия.

Таблица 8– Система показателей оценки имущественного положения

Наименование показателя	Значения показателя			Изменение		
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Сумма хозяйственных средств, тыс. руб.	538958	644599	747800	105641	103201	208842
Стоимость чистых активов, тыс. руб.	381494	451345	548391	69851	97046	166897
Доля основных средств в валюте баланса, %	30,28	31,73	27,11	1,45	-4,62	-3,17
Доля активной части основных средств, %	41,62	44,81	45,94	3,19	1,13	4,32
Коэффициент износа основных средств, %	62,79	32,71	36,42	-30,07	3,71	-26,37
Коэффициент износа активной части основных средств, %	53,93	48,01	53,63	-5,92	5,62	-0,30
Коэффициент обновления основных средств, %	44,77	18,14	4,79	-26,63	-13,36	-39,99
Коэффициент выбытия основных средств, %	0,67	0,74	0,12	0,07	-0,62	-0,55

В течение всего анализируемого периода наблюдается рост величины чистых активов, что в динамике рассматривается как благоприятная тенденция. Положительным фактором также является превышение суммы чистых активов над уставным капиталом.

Доля основных средств в активах значительно снизилась – на 3,17%. Это является негативным моментом в работе организации, т.к. вследствие

снижения доли основных средств структура активов становится менее устойчивой к инфляции.

Увеличение доли активной части основных средств в течение всего анализируемого периода расценивается как благоприятная тенденция.

Наблюдается снижение коэффициента износа, как основных средств, так и активной их части за счет снижения данного показателя за период 2013 – 2014. За период 2014 – 2015 коэффициент износа увеличился, что является неблагоприятным фактором. Значение данного показателя по активной части основных средств на конец 2015 года составило 53,63%. Значение коэффициента износа более чем 50% считается нежелательным.

Коэффициент обновления значительно снизился (на 39,99%), что является негативным фактором.

Коэффициент выбытия основных средств снизился на 0,55%. Значение данного показателя меньше коэффициента обновления. Это свидетельствует о том, что идет процесс обновления и снижения физического износа основных средств.

2.3 Оценка и анализ ликвидности и платежеспособности

Анализ показателей ликвидности и платежеспособности позволяет оценить финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы: может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами.

Под платежеспособностью предприятия понимается наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается путем установления равенства между обязательствами и активами.

Ликвидность активов – способность их трансформироваться в денежные средства.

Степень ликвидности активов определяется продолжительностью временного периода, необходимого для превращения их в денежные средства без потери стоимости. Чем короче период, тем выше ликвидность данного актива. В общем случае предприятие считается ликвидным, если его текущие активы превышают текущие обязательства.

Анализ ликвидности баланса предприятия осуществляется сравнением средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (приложение Р).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву таблица 9.

Таблица 9 – Типы ликвидности баланса

Тип ликвидности	Условие ликвидности
Абсолютная	$A1 \geq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4$
Текущая	$(A1+A2) \geq (П1+П2)$
Перспективная	$A4 \geq П4$

Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

Перспективная ликвидность – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Анализ ликвидности баланса показал, что в течение анализируемого периода предприятие не обладало абсолютной ликвидностью. Положительным моментом является повышение ликвидности баланса на конец анализируемого периода.

На конец 2013 года баланс предприятия имел текущую ликвидность, на конец 2014 года – перспективную ликвидность, на конец 2015 года – текущую ликвидность.

На конец анализируемого периода сумма наиболее ликвидных активов меньше наиболее срочных пассивов, платежный недостаток составил 134 687 тыс. руб. или 69,84%. Наиболее ликвидные активы покрывают только 30,16% наиболее срочных пассивов.

Это свидетельствует о неспособности предприятия рассчитаться по наиболее срочным обязательствам.

Второе условие ликвидности выполняется, поэтому можно сделать вывод о платежеспособности предприятия на ближайший период.

Для качественной и комплексной оценки финансового состояния предприятия кроме абсолютных показателей ликвидности баланса целесообразно определить ряд финансовых коэффициентов и показателей. В основе расчета коэффициентов ликвидности лежит сопоставление текущих (оборотных) активов предприятия с его краткосрочными пассивами.

Расчет и оценка коэффициентов ликвидности позволяет установить степень обеспеченности краткосрочных обязательств наиболее ликвидными средствами.

Для проведения анализа ликвидности используются показатели, расчет которых приведен в таблице 10.

Результаты расчетов показывают, что на конец 2014 года уровень платежеспособности предприятия был низким. Однако все коэффициенты ликвидности имеют положительную динамику и на конец отчетного периода соответствуют нормативным значениям. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что 30% краткосрочных обязательств может быть погашено за счет денежных средств и ценных бумаг.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что краткосрочные обязательства полностью покрываются за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов.

Таблица 10 – Анализ ликвидности баланса по относительным показателям

Наименование показателя	Формула расчета	Норма	Значения показателя			Изменение		
			дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	$COС = с.1300+с.1400-с.1100 (Ф1)$		202646	156451	262092	-46195	105641	59446
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными средствами	$К_{COС} = COС / OA$	$\geq 0,5$	0,57	0,45	0,57	-0,12	0,12	0,00
Коэффициент текущей ликвидности	$К_{ла} = (A1+A2+A3) / (П1+П2)$	≥ 2	2,26	1,83	2,35	-0,43	0,52	0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	$К_{лб} = (A1+A2) / (П1+П2)$	0,7-1	1,14	0,85	1,34	-0,29	0,49	0,20
Коэффициент абсолютной ликвидности	$К_{ла} = A1 / (П1+П2)$	$\geq 0,2$	0,88	0,27	0,30	-0,61	0,03	-0,58

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что предприятие полностью покрывает краткосрочные обязательства ликвидными активами. Предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Анализ коэффициентов свидетельствует о платежеспособности рассматриваемого предприятия, т.е. оно способно вовремя выполнять все свои краткосрочные финансовые обязательства.

2.4 Оценка и анализ финансовой устойчивости

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности с позиции долгосрочной перспективы. Она связана, прежде всего, с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется финансовой независимостью от внешних заемных источников, способностью маневрировать финансовыми ресурсами, наличием необходимой суммы собственных средств для обеспечения основных видов деятельности.

Устойчивость финансового состояния предприятия оценивается системой абсолютных и относительных показателей путем соотношения заемных и собственных средств по отдельным статьям актива и пассива баланса. Обобщающими показателями финансовой устойчивости в абсолютном выражении являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов источниками их формирования. При этом имеется в виду обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов таблица 11.

Таблица 11 – Анализ изменения абсолютных показателей финансовой устойчивости

В тыс. руб.

Наименование показателя	Формула расчета (в кодах строк баланса)	Значения показателя			Изменение		
		дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8
1 Собственные источники формирования запасов и затрат	$(с.1300+с.1530 + с.1540) - с.1100$	196 888	150 982	255 521	-45 906	104 539	58 633
2 Собственные и долгосрочные заемные источники	$(с.1300+с.1530 + с.1540)+с.1400 -с.1100$	202 646	156 451	262 092	-46 195	105 641	59 446
3 Общая величина основных источников	$(с.1300+с.1530 + с.1540)+с.1400 0+ с.1510-с.1100$	202 646	156 451	262 092	-46 195	105 641	59 446
4 Запасы и затраты	$с.1210+с.1220$	180 117	183 758	195 769	3 641	12 011	15 652
5 Излишек собственных источников средств	п.1-п.4	16 771	-32 776	59 752	-49 547	92 528	42 981

Продолжение таблицы 11

1	2	3	4	5	6	7	8
6 Излишек собственных и долгосрочных заемных источников	п.2-п.4	22 529	-27 307	66 323	-49 836	93 630	43 794
7 Излишек общей величины основных источников	п.3-п.4	22 529	-27 307	66 323	-49 836	93 630	43 794

В зависимости от степени обеспеченности запасов источниками их формирования выделяют четыре типа финансовой устойчивости, рассмотрим в таблице 12.

Таблица 12 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Основные критерии	Краткая характеристика
Абсолютная финансовая устойчивость	$\Phi_c > 0$ $\Phi_d > 0$ $\Phi_o > 0$	собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты
Нормальная финансовая устойчивость	$\Phi_c < 0$ $\Phi_d > 0$ $\Phi_o > 0$	запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками
Неустойчивое финансовое состояние	$\Phi_c < 0$ $\Phi_d < 0$ $\Phi_o > 0$	запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов
Кризисное финансовое состояние	$\Phi_c < 0$ $\Phi_d < 0$ $\Phi_o < 0$	запасы и затраты не обеспечиваются источниками формирования, предприятие находится на грани банкротства

Расчет абсолютных показателей, характеризующих тип финансовой устойчивости, показал, что и на начало и на конец анализируемого периода предприятие находилось в абсолютно устойчивом финансовом положении. Однако следует заметить, что на конец 2014 года финансовое состояние организации оценивалось как кризисное.

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости компании от внешних инвесторов и кредиторов

Таблица 13 – Анализ изменения относительных показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	Формула расчета (в кодах строк баланса)	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	Изменение			Рекомендуемое значение
					2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	
Коэффициент автономии	$(с.1300+с.1530+с.1540) / с.1600$	0,71	0,70	0,73	-0,01	0,03	0,03	$\geq 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости	$с.1600 / (с.1300+с.1530+с.1540)$	1,41	1,43	1,36	0,02	-0,06	-0,05	≤ 2
Коэффициент концентрации заемного капитала	$(с.1400+с.1500-с.1530-с.1540) / с.1600$	0,29	0,30	0,27	0,01	-0,03	-0,03	$\leq 0,5$
Коэффициент финансового левериджа	$(с.1400+с.1500-с.1530-с.1540) / (с.1300+с.1530+с.1540)$	0,41	0,43	0,36	0,02	-0,06	-0,05	≤ 1
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$(с.1300+с.1530+с.1540)-с.1100 / с.1200$	0,56	0,44	0,56	-0,12	0,12	0,01	$\geq 0,1$
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	$(с.1300+с.1530+с.1540)+с.1400-с.1100 / (с.1210+с.1220)$	1,13	0,85	1,34	-0,27	0,49	0,21	$\geq 0,6-0,8$
Коэффициент маневренности	$((с.1300+с.1530+с.1540)+с.1400-с.1100) / (с.1300+с.1530+с.1540)$	0,53	0,35	0,48	-0,18	0,13	-0,05	$\geq 0,5$
Коэффициент отношения мобильных и иммобилизованных средств	$с.1200 / с.1100$	1,92	1,15	1,55	-0,77	0,41	-0,37	

Из таблицы 13, в которой представлен анализ изменения относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, видно, что коэффициент маневренности за анализируемый период снизился и

составил 0,48. Это незначительно ниже нормативного значения (0,5). Резкое снижение данного показателя произошло за период 2013 – 2014 (на 0,18). За период 2014 – 2015 коэффициент увеличился на 0,13, что является положительной тенденцией.

Значение данного показателя говорит о том, что только 48% собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать этими средствами.

Снижение коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств является негативным фактором. Однако, следует отметить, что значение данного коэффициента на протяжении всего анализируемого периода значительно выше коэффициента соотношения заемных и собственных средств. Это означает, что в балансе предприятия достаточно мобильных средств для исполнения своих обязательств. Тем не менее, анализ финансовой устойчивости по относительным показателям свидетельствует о положительной динамике финансового состояния исследуемого предприятия:

- снизилась доля заемных средств в финансировании деятельности предприятия;
- снизилась зависимость предприятия от внешних инвесторов и кредиторов;
- для приобретения материально-производственных ресурсов используются только собственные источники;
- у предприятия достаточно мобильных средств для исполнения своих обязательств.

Предприятие, как на начало периода, так и на конец, финансово устойчиво, стабильно и мало зависит от внешних кредиторов.

2.5 Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В рыночной экономике самым главным показателем эффективности деятельности предприятия является результативность его финансово-хозяйственной деятельности. Анализ результативности деятельности предприятия включает в себя анализ прибыли и рентабельности и оценку эффективности текущей деятельности (деловой эффективности).

Оценка деловой активности направлена на анализ результатов и эффективность текущей основной производственной деятельности. На основе анализа деловой активности можно судить о качестве управления активами и капиталом предприятия.

Для получения общей динамики финансового состояния за отчетный период с помощью абсолютных показателей целесообразно сопоставить изменения среднего значения итога баланса с изменениями финансовых результатов хозяйственной деятельности за отчетный период (выручки от продаж и прибыли).

Наиболее оптимальным является следующее соотношение показателей, получившее название «золотое правило экономики организации»:

$$T_{\pi} > T_{в} > T_{a} > 100\%,$$

где T_{π} – темп роста чистой прибыли, %;

$T_{в}$ – темп роста выручки от продаж, %;

T_{a} – темп роста средней величины активов, %.

Такое соотношение темпов роста абсолютных показателей, характеризующих деловую активность предприятия, означает что:

–экономический потенциал предприятия увеличивается (рост активов);

–объем реализации возрастает более высокими темпами по сравнению с увеличением экономического потенциала, т. е. ресурсы предприятия используются более эффективно;

–прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует, как правило, об относительном снижении издержек производства и обращения.

В таблице 14 и 15 приведено сравнение указанных показателей по исследуемой организации за анализируемый период.

Таблица 14 – Динамика активов и финансовых результатов за период 2013 – 2014

Показатели	2014 год тыс. руб.	2013 год, тыс. руб.	Темп роста показателя, %
Средняя за период величина активов предприятия	591 779	448 445	131,96
Выручка от продаж за период	1 287 201	965 320	133,34
Чистая прибыль за период	68 937	47 958	143,74

Таблица 15 - Динамика активов и финансовых результатов за период 2014 – 2015

Показатели	2015 год тыс. руб.	2014 год, тыс. руб.	Темп роста показателя, %
Средняя за период величина активов предприятия	696 200	591 779	117,64
Выручка от продаж за период	1 272 792	1 287 201	98,88
Чистая прибыль за период	97 046	68 937	140,77

Данные таблицы 14 свидетельствуют о благоприятном для предприятия соотношении прироста указанных показателей, а это означает динамичное развитие предприятия и укрепление его финансового состояния за период 2013 – 2014.

Из таблицы 15 видно, что за период 2014 – 2015 темпы роста прибыли больше темпов роста активов, а темпы роста выручки ниже темпов роста активов, что свидетельствует о снижении интенсивности использования капитала. Можно сделать вывод, что в 2015 году на исследуемом предприятии повышение эффективности использования активов

происходило за счет роста рентабельности продаж, а именно, за счет снижения себестоимости реализованной продукции, снижения коммерческих и управленческих расходов, а также за счет роста сальдо операционных и внереализационных расходов. Относительные показатели характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества) предприятия.

В таблице 16 представлены показатели, характеризующие деловую активность исследуемой организации.

Таблица 16 – Анализ показателей деловой активности

Наименование показателя	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	Изменение		
				2014-2013	2015-2014	2015-2013
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных средств, %	5,82	5,31	4,29	-0,51	-1,02	-1,53
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, %	3,42	3,69	3,19	0,27	-0,50	-0,23
Коэффициент оборачиваемости запасов, %	6,07	7,07	6,71	1,01	-0,37	0,64
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, %	23,88	17,32	8,21	-6,57	-9,11	-15,67
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, %	7,38	7,58	6,69	0,21	-0,90	-0,69
Коэффициент оборачиваемости активов, %	2,15	2,18	1,83	0,02	-0,35	-0,32
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, %	3,09	3,09	2,55	0,00	-0,54	-0,54
Продолжительность операционного цикла, дней	75,45	72,67	98,87	-2,78	26,21	23,43
Продолжительность финансового цикла, дней	25,98	24,53	44,30	-1,44	19,77	18,32

Как видно из таблицы 16, все показатели оборачиваемости за анализируемый период ухудшились: снизилась интенсивность использования активов; ухудшились расчеты с дебиторами. Также отрицательной тенденцией является то, что при увеличении периода оборачиваемости за период 2014 – 2015 оду снизилась и выручка на 1,12%.

Обобщающая оценка финансового состояния предприятия достигается на основе таких результативных показателей, как прибыль и рентабельность.

Основной целью анализа финансовых результатов является выявление факторов, вызывающих уменьшение финансовых результатов, то есть снижение прибыли и рентабельности.

Расчет аналитических показателей по отчету о прибылях и убытках приведен в приложении С.

На основании данных, приведенных в таблице приложения С можно сделать вывод, что за анализируемый период на предприятии наблюдается положительная тенденция основных показателей.

Выручка от реализации за период 2013 – 2015 года увеличилась на 307 472 тыс. руб. Темп прироста составил 31,85%. Увеличились в абсолютном выражении валовая прибыль на 77 171 тыс. руб., прибыль от продаж на 60 064 тыс. руб., прибыль до налогообложения на 57 431 тыс. руб. и чистая прибыль на 49 088 тыс. руб. Также увеличилась доля данных показателей в выручке от реализации на 1,44%, 2,84%, 2,86% и 2,66% соответственно.

За период 2013 – 2014 наблюдается положительная динамика всех показателей. Темп прироста выручки от продаж выше темпа прироста себестоимости проданных товаров. Увеличилась доля всех показателей прибыли в выручке от продаж.

За период 2014 – 2015 произошло незначительное снижение выручки от реализации по сравнению с периодом 2013 – 2014 годом на 1,12%. Однако, данный факт не повлиял на снижение остальных показателей прибыли. На рост прибыли от продаж (на 16,83%) на фоне снижения выручки от реализации оказало влияние снижение себестоимости проданных товаров на 0,88%, снижение коммерческих расходов на 14,45% и управленческих расходов на 3,90%.

Показателем повышения эффективности деятельности предприятия

можно назвать более высокий рост выручки по отношению к росту себестоимости.

Для оценки эффективности финансово-производственной деятельности предприятия широко используются показатели рентабельности, то есть прибыльности или доходности капитала, ресурсов или продукции. Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия.

Экономический смысл показателей рентабельности состоит в том, что они характеризуют прибыль, получаемую с каждого рубля средств (собственных или заемных), вложенных в предприятие.

Рост рентабельности является положительной тенденцией в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Показатели рентабельности не имеют рекомендованных значений. Чем выше их величина, тем эффективнее работает предприятие таблица 17.

Таблица 17 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула расчета (в кодах строк баланса)	Значения показателя			Изменение		
		дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность основной деятельности	$\frac{с.2200}{с.(2120+2210+2220)}$ (Ф2)	8,45	9,88	11,89	1,44	2,01	3,44
Рентабельность продаж	$\frac{с.2200}{с.2110}$ (Ф2)	7,79	9,00	10,63	1,20	1,63	2,84
Рентабельность внеоборотных активов	$\frac{с.2400 (Ф2)}{0,5*(с.1100_{н.г.}+с.1100_{к.г.})}$ (Ф1)	28,92	28,43	32,72	-0,49	4,29	3,80
Рентабельность оборотных активов	$\frac{с.2400 (Ф2)}{0,5*(с.1200_{н.г.}+с.1200_{к.г.})}$ (Ф1)	16,97	19,74	24,29	2,77	4,55	7,32
Рентабельность совокупных активов	$\frac{с.2400 (Ф2)}{0,5*(с.1600_{н.г.}+с.1600_{к.г.})}$ (Ф1)	10,69	11,65	13,94	0,95	2,29	3,25

Окончание таблицы 17

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность собственного капитала	с.2400 (Ф2) / 0,5*(с.1300,1530, 1540н.г.+с.1300, 1540к.г.) (Ф1)	15,34	16,55	19,41	1,21	2,86	4,07

За анализируемый период показатели рентабельности выросли, что подтверждает достаточную результативность деятельности предприятия.

Рост рентабельности собственного капитала свидетельствует о возможности и достаточной эффективности привлечения инвестиционных вложений в предприятие. Рост рентабельности активов свидетельствует о повышении эффективности использования имущества.

2.6 Рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния предприятия

В завершение анализа финансового состояния и результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия целесообразно провести рейтинговую экспресс-оценку финансового состояния предприятия. Данный метод основан на сравнении реальных значений показателей с заранее установленными нормативными уровнями. Для определения рейтинга предприятия используется пять показателей, наиболее часто применяемых и более полно характеризующих его финансовое состояние. На основе этих показателей рассчитывается рейтинговое число по формуле (1):

$$R = 2K_O + 0,1K_{II} + 0,08K_{И} + 0,45K_M + K_P, \quad (1)$$

где K_O – обеспеченность собственными средствами;

K_{II} – текущая ликвидность баланса;

$K_{И}$ – интенсивность оборота авансируемого капитала;

K_M – менеджмент (эффективность управления предприятием);

K_P – прибыльность (рентабельность) предприятия.

Если рассчитанное значение рейтинговой экспресс-оценки будет равно 1 и более, то финансовое состояние предприятия является удовлетворительным.

Финансовое состояние с рейтинговой оценкой менее 1 характеризуется как неудовлетворительное. Увеличение значения рейтинга свидетельствует об улучшении финансового состояния предприятия.

В таблице 18 приведен расчет рейтингового числа для оценки финансового состояния предприятия.

Таблица 18 – Рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Наименование показателя	Формула расчета (в кодах строк баланса)	Нормативное значение	Значения показателя			Изменение		
			дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Обеспеченность собственными средствами	$c.(1300-1100) / c.1200$ (Ф1)	$\geq 0,1$	0,56	0,44	0,56	-0,12	0,12	0,00
Текущая ликвидность баланса	$c.1200 / c.(1510+1520)$ (Ф)	≥ 2	2,26	1,83	2,35	-0,43	0,52	0,09
Интенсивность оборота авансируемого капитала	$c.2110$ (Ф2) / $0,5*(c.1600_{н.г.} + c.1600_{к.г.})$ (Ф1)	$\geq 2,5$	2,15	2,18	1,83	0,03	-0,35	-0,32
Менеджмент (эффективность управления предприятием)	$c.2200 / c.2110$ (Ф2)	0,88	0,08	0,09	0,11	0,01	0,02	0,03
Прибыльность (рентабельность) предприятия	$c.2300$ (Ф 2) / $0,5*(c.1300_{н.г.} + c.1300_{к.г.})$ (Ф1)	$\geq 0,2$	0,21	0,23	0,25	0,02	0,01	0,04
Рейтинговое число		≥ 1	1,77	1,51	1,80	-0,25	0,29	0,03

Полученные данные свидетельствуют о том, что в течение всего анализируемого периода финансовое состояние предприятия является удовлетворительным.

Положительные моменты:

– высокое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами;

– показатель прибыльности предприятия соответствует нормативному значению и имеет положительную динамику;

– ликвидность баланса выше нормативного значения (несмотря на снижение ликвидности баланса в 2014 году ниже нормативного значения, ликвидность баланса на конец периода увеличилась по сравнению с данным показателем 2013 года).

Отрицательные моменты:

– низкая интенсивность использования активов предприятия;

– снижение показателя интенсивности авансированного капитала в 2015 году по сравнению с 2013 годом;

– низкая эффективность управления предприятием (несмотря на низкие значения, необходимо отметить положительную динамику данного показателя в течение всего анализируемого периода).

3 Рекомендации по улучшению деятельности и планового развития ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

3.1 Финансовое планирование показателей прибыли и рентабельности

Целью планирования прибыли является обеспечение роста ее размера и повышения рентабельности на основе увеличения оборота и улучшения его структуры, наиболее эффективного использования материальных, трудовых и финансовых результатов при обязательном сокращении потерь времени населения.

Экономической основой составления планирования прибыли является: запланированный объем и структура товарооборота; изменения в организационной структуре, ставках, тарифах, уровнях торговых надбавок и наценок и других условий расчета.

Планирование товарооборота является главным показателем плана экономического и социального развития ПАО «Воронежская кондитерская фабрика». В 2015 году товарооборот в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» составил 1 272 792 тыс. руб., что меньше на 14 409 тыс. руб. показателя за 2014 год. Планирование товарооборота основывается на данных анализа его за ряд предшествующих лет в таблице 19.

Таблица 19 – Анализ товарооборота ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» за 2013 – 2015 гг. (в сопоставимых ценах)

Годы	Товарооборот		% выполнения	Отклонение (+;-)
	план	факт		
2013	963 220	965 320	100,218	+2100
2014	1 286 000	1 287 201	100,093	+1201
2015	1 271 500	1 272792	100,1016	+1292

Из таблицы 19 видно, что план товарооборота в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» из года в год выполняется. В 2014 году произошло перевыполнение плана, что составило в сумме 1 201 тыс. руб. В 2015 году

ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» был перевыполнен план на 1 292 тыс. руб.

При планировании товарооборота в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» используется опытно-статистический метод, основанный на изучении состояния выполнения плана товарооборота за предшествующие годы с учетом перспектив развития в предстоящем периоде. В 2016 году по товарам фирмы ожидается повышение цен в среднем на 28%.

Темп прироста на 2016 год планируется 26,64%.

Таким образом, проектируемый товарооборот составляет:

$$(1272792 * 126,64%) : 100\% = 1\,611\,863 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма планируемого прироста:

$$(1272792 * 26,64\%) : 100\% = 339\,071,8 \text{ тыс. руб.}$$

Планирование валового дохода. Источником валового дохода ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» является торговая надбавка. Надбавка рассматривается как вид цены за услуги по реализации продукции, оказываемые предприятием.

Надбавка обеспечивает одинаковые условия реализации каждого товара. С экономической точки зрения торговая надбавка является частью стоимости товара и особым самостоятельным элементом цены. Особенность эта заключается в том, что здесь объединяются два различных по своему экономическому значению элемента цены – затраты и чистый доход.

Планирование валового дохода – одна из важнейших стадий экономического обоснования финансового плана фирмы, определения чистой прибыли. Плановые расчеты валового дохода базируются на его анализе за предшествующий период.

В 2015 г. ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» получила сверхплановых валовых доходов на 3 360 тыс. руб. (261 983 – 258 623), что явилось результатом воздействия среднего уровня валового дохода на 0,3 % (20,6 – 20,3).

Необходимо также определить влияние факторов на сумму валового дохода.

Влияние перевыполнения плана на сумму валового дохода определяют умножением планового уровня валового дохода на величину перевыполнения плана товарооборота.

$$(20,3 \% * 1292) : 100\% = 262,276 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние изменения среднего уровня валового дохода на сумму валового дохода.

$$(0,3 \% * 1272792) : 100\% = 3\,818,38 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма влияния двух факторов соответствует сумме отклонения фактических доходов от плановых.

$$262,276 + 3\,818,38 = 4\,080,656 \text{ тыс. руб.}$$

Планирование валового дохода от реализации в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» на 2016 год представлен в таблице 20.

Таблица 20 – Планирование валового дохода от реализации в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» на 2016 год

Показатели	Сумма
Торговая надбавка, %	14,0
Планируемый товарооборот, тыс. руб.	1 611 863
Сумма торговой надбавки, тыс. руб.	225 660
Ставка НДС, %	10
Сумма НДС, тыс. руб.	27 138
Валовой доход, тыс. руб.	271 380

Валовой доход ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» в 2016 году запланировало в сумме 271 380 тыс. руб. Увеличение суммы валового дохода влияет на суммы прибыли.

Следующим этапом планирования является исследование состава издержек обращения.

Планирование по статьям издержек ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» представлено в таблице 21.

Обоснование планирования прибыли от реализации ПАО

«Воронежская кондитерская фабрика» на 2016 год представлено в таблице 22.

Таблица 21 – Планирование по статьям издержек ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» (в сопоставимых ценах)

В тыс. руб.

Статьи издержек обращения	2014 г.	2015 г.	Отклонение (+;-)	План на 2016г.	Отклонение плана от факт 2015 г. (+;-)
Транспортные расходы	35 005	62 000	26 995	52 505	-9 495
Отчисления на социальные нужды	11 381	11 802	421	12 811	1 009
Расходы на аренду и содержание зданий	2 562	4 101	1 539	4 582	481
Амортизация основных средств	5 502	6 252	750	6 203	-49
Расходы на ремонт основных средств	6 805	8 505	1 700	6 459	-2 046
Износ санитарной и спец. одежды	4 161	3 143	-1 018	1 050	-2 093
Плата за электро-и теплоэнергию	805	1 045	240	1 060	15
Расходы на хранение	1 291	1 380	89	1 345	-35
Расходы на рекламу	1 852	1 765	-87	1 782	17
Затраты по оплате % за пользование займами	322	586	264	862	276
Потери товаров и технологические отходы	1 362	852	-510	821	-31
Расходы на тару	885	1 105	220	1 052	-53
Прочие расходы	1 601	2 786	1 185	1 256	-1 530
Итого:	73 534	105 322	31 788	91 788	-13 534

Таблица 22 - Планирование прибыли от реализации ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» на 2016 год

В тыс. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г., план	отклонение (+;-)
1 Товарооборот	1 272 792	1 611 863	339 071
2 Валовой доход			
2.1 В сумме	261 983	271 380	9 397
2.2 В % к обороту	20,6	16,8	-3,8
3 Издержки обращения			
3.1 В сумме	105 322	91 788	-13 534
3.2 В % к обороту	8,27	5,69	-2,58
4 Прибыль от реализации	135 268	142 520	7 252
5 Рентабельность продаж	10,63	8,84	- 1,79

В 2016 году ожидается увеличение прибыли от реализации до 142 520 тыс. руб. за счет увеличения объемов продаж на 339 071 тыс. руб., снижения издержек обращения на 13 534 тыс. руб., эффективной работы высоко квалифицированных специалистов и работников фирмы.

Планирование прибыли, остающейся в распоряжении ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» в 2016 году представлено в таблице 23.

Таблица 23 – Планирование прибыли, остающейся в распоряжении ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» в 2016 году

Показатели	В тыс. руб.		
	2015 г.	план на 2016 г.	отклонение (+;-)
Прибыль от реализации	135 268	142 520	7 252
Проценты к получению	191	199	8
Прочие внереализационные доходы			
Прочие операционные расходы	28 308	28 940	632
Прибыль до налогообложения	123 488	125 300	1 812
Налог на прибыль	24 532	24 950	418
Чистая прибыль	97 046	129 986	32 940
Рентабельность продаж, по чистой прибыли, %	7,62	8,06	0,44

Из таблицы 23 видно, что в 2016 году ожидается увеличение чистой прибыли до 129 986 тыс. руб. или на 25 %, повышение рентабельности до 8,06 % или на 0,44 %. Это свидетельствует о повышении эффективности хозяйственной деятельности фирмы.

Расчеты плана на 2016 год позволяют определить следующие резервы увеличения прибыли:

1) получить дополнительную прибыль в сумме 32 940 тыс. руб. за счет прироста товарооборота на сумму 339 071 тыс. руб. Прирост товарооборота в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» планируется за счет повышения объемов продаж. Для этого рассматриваемое предприятие ищет новые пути сбыта товаров, привлекает частных предпринимателей. ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» в 2016 году планирует организовать торговлю кондитерскими изделиями в торговых палатках и павильонах на рынках

города Воронежа районных центрах области. Кроме того, ожидается повышение цен на продукцию, пользующуюся большим спросом у населения;

2) за счет снижения издержек обращения планируется получить прибыль до 129 986 тыс. руб. Экономия издержек обращения по расчету на 2016 год составит 13 534 тыс. руб. Снижение на эту сумму предполагается достичь за счет:

- снижения расходов на транспортировку путем организации централизованного завоза в свои магазины и в магазины некоторых муниципальных предприятий, с которыми заключены договоры на доставку продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» с оплатой этой части транспортных расходов 9495 тыс. руб.;

- сокращения расходов на упаковку 53 тыс. руб. путем замены картонных упаковок пластиковыми упаковками и полимерными пакетами и за счет улучшения хранения и ремонта тары;

- снижения расходов на 2 046 тыс. руб. на ремонт основных средств за счет использования более экономичных и ремонтных материалов и сокращение расходов на оплату ремонтных работ путем создания ремонтных бригад, исключив труд временных рабочих.

3.2 Пути совершенствования системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Анализ и управление дебиторской и кредиторской задолженностью имеют большое значение для деятельности предприятий, функционирующих в условиях рынка, так как позволяет поддерживать требуемый уровень ликвидности и платежеспособности. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью необходимо как при формировании имиджа надежного заемщика, так и с точки зрения обеспечения эффективной текущей деятельности предприятия.

Для ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» можно порекомендовать следующие предложения по управлению дебиторской и кредиторской задолженностями:

- постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями и заказчиками, особенно по просроченным задолженностям;

- разработать специальную кредитную политику для своих покупателей. Необходимо использовать разнообразные модели договоров с гибкими условиями формы оплаты и ценообразования. Возможны различные варианты: скидки покупателям в случае уплаты полученного товара в течение 10 дней с момента получения товара; оплата покупателем полной стоимости товара, в случае если он приобретает товары с 11-го по 30-й день кредитного периода; оплата покупателем штрафа в случае неуплаты за товар в течение месяца и так далее;

- ориентироваться на увеличение количества заказов, чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими заказчиками;

- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности;

- своевременно выявлять недопустимые виды дебиторской и кредиторской задолженности, к которым, в первую очередь, относятся: просроченная задолженность поставщикам и просроченная задолженность покупателей свыше трех месяцев, просроченная задолженность по оплате труда и по платежам в бюджет, внебюджетные фонды;

- осуществлять регулярный анализ финансовой отчетности клиентов в сопоставлении с данными предыдущих лет;

- формировать своеобразное досье на покупателей, как существующих, так и потенциальных;

- разрабатывать эффективную дифференцированную политику работы с покупателями. Так, например, всех покупателей можно условно разбить на группы в зависимости от их надежности, финансового состояния и других показателей, важных с точки зрения возможности своевременного расчета за

приобретаемую продукцию. Для каждой группы покупателей можно разработать собственную программу предоставления скидок и отсрочек за продукцию;

- проводить политику привлечения добросовестных клиентов, предлагая им новые подходы в обслуживании. Например, предоставление скидок за своевременную оплату продукции, досрочную оплату продукции, доставку по месту требования и т.д.;

- проводить мероприятия, в том числе с привлечением органов власти по взысканию просроченной дебиторской задолженности.

В определенных ситуациях для управления дебиторской задолженностью рассматриваемому предприятию можно воспользоваться услугами факторинговой компании.

При правильном управлении задолженностью и воспользовавшись выше изложенными рекомендациями, предприятие может значительно повысить эффективность своей деятельности.

3.3 Пути повышения деловой активности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

При проведении анализа финансового состояния ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» была выявлена тенденция к ухудшению показателей оборачиваемости, что является негативным моментом, характеризующим снижение эффективности финансовой деятельности и деловой активности предприятия.

В целях улучшения эффективности финансовой деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» можно порекомендовать следующие возможные пути повышения деловой активности предприятия:

- сокращение производственных запасов;
- сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности;
- сокращение незавершенного производства;

- ускорение процесса отгрузки продукции и оформления расчетных документов.

Основные пути сокращения производственных запасов:

- рациональное использование;
- ликвидация сверхнормативных запасов материалов;
- определение оптимальной величины оборотных средств по созданию производственных запасов;
- улучшение организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженной работы транспорта.

Для сокращения времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве можно предложить следующее:

- совершенствование организации производства;
- улучшение применяемой техники и технологии (внедрение прогрессивной техники и технологии, особенно безотходной и малоотходной);
- совершенствование использования основных фондов, прежде всего их активной части;
- совершенствование системы экономического стимулирования экономного использования сырьевых и топливно-энергетических ресурсов;
- увеличение удельного веса продукции, пользующейся повышенным спросом;
- экономию по всем статьям оборотных средств.

Для ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности можно рекомендовать следующие мероприятия:

- применение прогрессивных форм расчетов;
- своевременное оформление документации и ускорение ее движения;
- соблюдение договорной и платежной дисциплины.

Для повышения деловой активности предприятия можно также рекомендовать совершенствование системы сбыта продукции, в том числе за счет:

- маркетинговых исследований рынка и постоянного мониторинга внешней среды;
- разработки политики на основе анализа спроса;
- установления прямых связей с другими предприятиями;
- повышения конкурентоспособности посредством снижения себестоимости продукции и повышения ее качества;
- разработки системы скидок для постоянных заказчиков за своевременный расчет, выработки ценовой политики;
- освоение новых рынков;
- организация эффективной рекламы.

«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2А	Егорова Екатерина Александровна

Институт	социально-гуманитарных технологий	Кафедра	Экономики
Уровень образования	Бакалавр	Направление	Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<ul style="list-style-type: none"> – Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике – Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты 	<ul style="list-style-type: none"> - Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике - Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты
---	---

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – безопасность труда; – стабильность заработной платы; – поддержание социально значимой заработной платы; – дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<p>Анализ факторов внутренней социальной ответственности</p>
<p>Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – спонсорство и корпоративная благотворительность; – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – готовность участвовать в кризисных ситуациях; – ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д. 	<p>Анализ факторов внешней социальной ответственности</p>
<p>1. Определение стейкхолдеров организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> - внутренние и внешние стейкхолдеры организации; 	<p>Определение стейкхолдеров организации:</p>

- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.	
2. Определение структуры программы КСО - Наименование предприятия; - Элемент; - Стейкхолдеры; - Сроки реализации мероприятия; - Ожидаемый результат от реализации мероприятия.	Определение структуры программы КСО
3. Определение затрат на программы КСО - расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО	Определение затрат на программы КСО
4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций	Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры менеджмента	Креницына Зоя Васильевна	Кандидат технических наук, доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2А	Егорова Екатерина Александровна		

1. Определение целей и задач программы КСО

У предприятия есть разработанная программа Корпоративной социальной ответственности.

Социальная ответственность предприятия «Воронежской кондитерской фабрики» – это уровень добровольного отклика на социальные потребности работников, лежащие вне определяемых законом или регулируемыми органами требований, это действия, предпринимаемые во благо общества добровольно.

Сохраняя традиции, фабрика постоянно развивается и совершенствует выпуск новых видов кондитерских изделий, обновляя производственные мощности, внедряя современные технологии и процессы. Не так давно запущена линия по производству конфет в форме купола. Приоритеты предприятия – развитие ассортимента, совершенствование качества продукции, выход на новые рынки сбыта, что в дальнейшем позволяет сохранить устойчивую рыночную позицию и репутацию надежного партнера.

Миссия компании - верить в себя, видеть цель, быть лидером. Разрабатывая сладости, прежде всего, мы думаем о наших потребителях. Мы хотим, что бы наши изделия приносили радость в каждый дом, и счастья становилось больше!

Мы гордимся богатым наследием мастеров-кондитеров легендарных фабрик, поэтому каждый сотрудник Холдинга своим трудом стремится преумножить достигнутое и внести свой вклад в общее дело. Высокая корпоративная культура и развитие потенциала каждого сотрудника - будущий успех компании.

В своей работе мы используем новейшие технологии и инновационные разработки, которые позволяют производить именно те изделия, которые ждут наши потребители. При изготовлении кондитерских изделий

соблюдаются международные стандарты качества на всех этапах производства.

Холдинг занимает активную социальную позицию в обществе, пропагандируя семейные ценности и заботу о тех, кто нуждается в помощи.

Высокое качество, профессиональная точность, свежесть продукции, тщательный отбор самого лучшего сырья, уважение и внимание к потребителям: вот “ключевые слова” и ценности «Воронежской кондитерской фабрики», благодаря которым её кондитерские изделия узнали и полюбили миллионы людей во всем мире. Продукты компании «Воронежской кондитерской фабрики» – результат внедрения инновационных идей, что делает их уникальными. «Воронежская кондитерская фабрика» уделяет большое внимание вопросам гигиены, защите окружающей среды, социальным вопросам и традициям тех стран, в которых компания представлена, и заботе о своих сотрудниках. Потребитель всегда стоит во главе нашей стратегии. Отношения «Воронежской кондитерской фабрики» с потребителями основаны на взаимном доверии, которое завоевывалось в течение многих лет благодаря человеческому и деловому опыту, пониманию и интуиции компании. Доверие потребителей – ключевой фактор успеха «Воронежской кондитерской фабрики».

2. Определение стейкхолдеров и элементов программы КСО и элементов

Стейкхолдер (stakeholder) — понятие, которое описывает человека, группу лиц или отдельные организации, чьи действия, поведение или решения могут влиять на прибыль компании и процессы в ней. Стейкхолдеров разделяют на внутренних (находятся внутри организации) и внешних (за пределами предприятия).

Стейкхолдеры «Воронежской кондитерской фабрики» будут также подразделяться на внутренних и внешних

Таблица 1 – Определение стейкхолдеров внешних

№	Стейкхолдер	Влияние
1	Плставщики	влияют на стоимость сырья, на сроки и условия поставки, что напрямую связано с издержками компании.
2	Посредники	могут влиять на воспринимаемое качество и объем продаж товара (например, розничные торговые сети, выставяющие товар на невыгодных местах продаж) или на затраты компании (например, исследовательские и рекламные агентства)
3	Покупатели	представляют спрос на продукт, выдвигают определенные требования к свойствам и качеству товаров компании, а значит также влияют на уровень себестоимости товара и издержки фирмы. У покупателей может измениться уровень дохода или численность, что может привести к снижению спроса на товар.

Таблица 2 – Определение стейкхолдеров внутренних

№	Стейкхолдер	Влияние
1	Инвесторы и учредители	напрямую принимают решения, связанные с выбором стратегии ведения бизнес отрасли, согласовывают бюджет на продвижение и развитие товара, и влияют на прибыль компании.
2	Персонал	влияет на скорость и качество выполнения работ по созданию продуктов и развитию компании в отрасли.

Анализ заинтересованных лиц позволяет определить интересы всех стейкхолдеров, которые могут повлиять на проект; выявить потенциальные сложности, которые могут прервать проект или снизить успешность проекта; выделить ключевых лиц, которые должны быть информированы о ходе проекта, определить группы лиц, которые должны быть вовлечены на каждом этапе проекта, оценить средства, правила и принципы коммуникации на протяжении всего проекта и спланировать действия для снижения негативного влияния стейкхолдеров на ход проекта.

Также есть несколько стратегий, которыми пользуется «Воронежская кондитерская фабрика» при вовлечение заинтересованных лиц в производственный процесс. Первая стратегия заключается в максимальном

вовлечении и применяется к стейкхолдерам с высоким уровнем важности и влияния. Данная группа представляет собой основных стейкхолдеров проекта и должна максимально привлекаться у принятию решений в проекте. Необходимо повышать заинтересованность группы в проекте и полностью удовлетворять ее потребности. Рекомендуется использовать принцип партнерства в коммуникации при ведении переговоров по проекту с этой группой.

Вторая стратегия носит консультативный характер и применяется к стейкхолдерам с высоким уровнем влияния, но низким уровнем важности, второстепенным стейкхолдерам. Их рекомендуется привлекать в качестве консультантов и согласовывать с ними только важные стратегические решения по проекту.

Третья стратегия заключается в получении поддержки проекта и применяется к стейкхолдерам с низким уровнем влияния, но высоким уровнем важности, второстепенным стейкхолдерам. Данная группа стейкхолдеров должна быть ознакомлена со всеми ключевыми решениями по проекту, не смотря на то, что она не принимает прямого участия в решениях по проекту. При этом рекомендуется данную группу привлекать к обсуждению возможных проблем и заручаться поддержкой у нее дополнительной поддержкой по важным решениям.

Четвертая стратегия заключается в игнорировании и используется для стейкхолдеров с низким уровнем влияния и низким уровнем важности, второстепенных стейкхолдеров. Рекомендуется исключительно привлекать данную группу к выполнению требуемых задач, не погружать ее в детали проекта и использовать самый низкий уровень информирования.

3. Затраты на программы КСО

Усиление интереса общества к роли бизнеса в развитии территорий привело к тому, что крупные компании, стали уделять более значительное внимание формированию имиджа предприятий в глазах общественности. И

на данном этапе оказалось недостаточным лишь вести прибыльный бизнес и платить вовремя налоги. Бизнес оказался в ситуации, когда он является частью общественных отношений и сфера его деятельности выходит далеко за пределы профессиональной. Все это приводит к усилению активности компаний в сфере корпоративной социальной ответственности (КСО).

В «Воронежской кондитерской фабрики» есть несколько программ КСО:

- помощь детским учреждениям;
- затраты на развитие персонала, включающие в себя заработную плату, социальные выплаты работникам, затраты на обучение и переподготовку работников;
- поддержка развития спорта;
- поддержка ветеранов и инвалидов;
- развитие социальной инфраструктуры, реализация социальных программ;
- поддержка молодежных инициатив;
- финансирование мероприятий, связанных с празднованием общенациональных, профессиональных, региональных и местных праздников;

Бюджет КСО зависит от важности целей для предприятия и ожидаемых результатов. На каждую цель руководство само решает сколько выделить в зависимости от того какая цель в данный период приоритетней, на ту и больше выделяется денежных средств. В общем на корпоративную социальную ответственность тратится 20% от чистой прибыли. Чистая прибыль за 2015 год составила 97 046, значит на программу КСО выделили 19409 тысяч рублей.

4. Ожидаемая эффективность программ КСО

Эффекты программ КСО:

- Улучшение имиджа предприятия;
- Создание новых рабочих мест;

- Расширение спроса на производимую продукцию;
- Получение доступа на международные рынки;
- Повышение привлекательности на рынке труда;
- Улучшение условий труда, повышение заинтересованности работников;
- Управление рисками, возникающими в социальной сфере;
- рост продаж и улучшение позиции на рынке;
- увеличение производительности труда;
- рост стоимости компании за счет повышения оценки ее репутации.

Непрерывно ведется разработка и внедрение в отделах, подразделениях и цехах положения финансовой мотивационной программы, стимулирующей рост производительности труда и доходов персонала. Кроме этого, разработано и введено в действие Положение о рационализаторских и новаторских предложениях с системой поощрения за внедренные изобретения по совершенствованию механизмов, технологических процессов и т. д.

Теперь уже стали традиционными единовременные выплаты премиальных к основным праздникам РФ.

Возрождена выплата «Тринадцатой зарплаты», которая впервые была выплачена в декабре 2009 года.

В 2013 году закончена работа по внедрению сбалансированной системы показателей (ССП) на основе ключевых показателей эффективности.

2012 год – время самого активного внедрения СПП совпало с юбилейной датой – 65-летием. В связи с этим событием значительная часть работников была поощрена и особо отмечена различными наградами руководства комбината и Правительством Воронежской области:

Медаль «За заслуги перед Воронежской областью» – 2 чел.

Почётные грамоты Правительства Воронежской области – 2 чел.

Почётные грамоты – 10 чел.

Грамоты Торгово-промышленной палаты – 10 чел.

Благодарность генерального директора АО – 34 чел.

В 2013 году 18 лучших работников комбината удостоились права быть размещенными на Аллее Почета.

Кадровый резерв:

-Разработано и утверждено Положение о работе с кадровым резервом;

-Проведено 9 совещаний по кадровому резерву в 2014 и 2015 году;

-Проведён тренинг для руководителей служб и начальников отделов «Построение работы с кадровым резервом»;

-В каждой службе созданы модели компетенций на работников и презентации о состоянии кадрового резерва;

-Ежегодно направляются письма в институты о направлении на практику студентов профильных специальностей;

-Сведения о вакансиях размещаются на сайте www.hh.ru и на корпоративном сайте;

-Ежемесячно публикуется объявление в корпоративной газете;

-Сведения о вакансиях размещены на доске объявлений на проходной;

-Сообщения о вакансиях направляются в Службу занятости.

В высших учебных заведениях предприятие обучает 9 человек по профильным специальностям, в том числе 3 человека получают второе высшее образование в Вузах Москвы и Санкт-Петербурга для повышения своей квалификации и продвижения в рамках кадрового резерва.

К сфере социальной ответственности относится круг проблем взаимоотношений работников, бизнеса, власти и общества в целом, решение которых не входит номинально в сферу государственного регулирования, но крайне важно для гармоничных отношений в обществе.

Каждый участник социальных отношений (работники, работодатели, власть), имея разумные и тесно переплетающиеся интересы, обязан, таким образом, вносить свой вклад в развитие социальной ответственности, которая уже перестает быть исключительно корпоративным делом.

5. Предложения по программе КСО

Сегодня существует множество определений понятия «социальная ответственность бизнеса» и «корпоративная социальная ответственность»:

Социальная ответственность фирмы — максимальное использование преимуществ компании и сведение к минимуму недостатков, которые затрагивают как участников бизнеса, так и общество в целом.

Корпоративная социальная ответственность – это серьезная попытка разрешить социальные проблемы, вызванные полностью или частично действиями корпорации [9].

Корпоративная социальная ответственность означает специфические обязательства компании и проистекающие из них действия коммерческих организаций в отношении своих нуждающихся общностей, определяемых и размещенных вне основной операционной среды бизнеса [10].

КСО предполагает:

- производство в достаточных количествах продукции и услуг, качество которых соответствует всем обязательным нормам, при соблюдении всех законодательных требований к ведению бизнеса;
- соблюдение права работников на безопасный труд при определенных социальных гарантиях, в том числе, создание новых рабочих мест;
- содействие повышению квалификации и навыков персонала;
- защиту окружающей среды и экономию невозполнимых ресурсов;
- защиту культурного наследия;
- поддержку усилий власти в развитии территории, где размещена организация, помощь местным учреждениям социальной сферы;
- помощь малоимущим семьям, инвалидам, сиротам и одиноким престарелым;
- соблюдение общепринятых законодательных и этических норм ведения бизнеса.

Заключение

В завершение вышерассмотренной темы хочется отметить следующие определяющие моменты, которые определяют высокую степень значимости этой проблемы.

Комплексный экономический анализ предприятия является важной частью, а по сути, основой принятия решений на микроэкономическом уровне, т.е. на уровне субъектов хозяйствования.

Процедуры анализа входят составной частью в любое научно-практическое исследование (прикладное или фундаментальное) и обычно образуют его первую стадию, когда исследователь переходит от простого описания нерасчлененного явления к изучению его строения.

Значимость комплексного экономического анализа в управлении организацией, сложность исследуемых явлений и процессов предопределяют разнообразие научного аппарата.

Комплексный экономический анализ тесно связан с планированием и прогнозированием деятельности предприятия. Он, являясь средством обоснования планов, также является и средством контроля за их выполнением.

Анализ экономического потенциала предприятия должен носить комплексный характер, поскольку потенциал создается благодаря сочетанию нескольких факторов (ресурсы, резервы, результаты, предпринимательские способности), которые и выступают объектами анализа экономического потенциала.

Целью деятельности ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» является производство и реализация кондитерских изделий и их полуфабрикатов; коммерческая деятельность; торгово-посредническая деятельность; внешнеэкономическая деятельность; оптово-розничная торговля.

Исследуемое предприятие имеет свою нишу на товарном рынке города

Воронежа и Воронежской области и может функционировать в условиях реформирования экономики в государстве.

В течение анализируемого периода (2013 – 2015) валюта баланса ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» имеет положительную динамику и увеличилась на 38,75%. Увеличение валюты баланса свидетельствует о росте производственного потенциала предприятия.

На конец 2013 года доля собственных оборотных средств в общем объеме оборотных активов составила 57,18%, на конец 2014 года – 45,44%, а на конец 2015 года – 57,61%. Удельный вес собственного капитала составил: в 2013 году – 70,78%, в 2014 году – 70,02%, в 2015 году – 73,33%.

За анализируемый период общая сумма средств предприятия увеличилась на 38,75%. На изменение актива баланса повлиял рост оборотных активов в 2015 году на 28,38% и рост внеоборотных активов в 2014 году на 62,70%.

На увеличение оборотных активов повлияло значительное увеличение дебиторской задолженности на 407,35%.

За анализируемый период темп прироста собственного капитала составил за период 2013 – 2014 – 18,31%, за период 2014 – 2015 – 21,50%, за период 2013 – 2015 – 43,75%.

Темп прироста заемного капитала составил за период 2013 – 2014 – 27,73%, за период 2014 – 2015 – 3,18%, за период 2013 – 2015 – 26,64%.

За анализируемый период показатели рентабельности выросли, что подтверждает достаточную результативность деятельности предприятия.

В течение всего анализируемого периода финансовое состояние предприятия является удовлетворительным.

Положительные моменты: высокое значение коэффициента обеспеченности собственными средствами; показатели прибыльности предприятия соответствует нормативному значению и имеет положительную динамику; ликвидность баланса выше нормативного значения (несмотря на снижение ликвидности баланса в 2014 году ниже нормативного значения,

ликвидность баланса на конец периода увеличилась по сравнению с данным показателем 2013 года).

Отрицательные моменты: темпы прироста внеоборотных активов выше, чем темпы прироста оборотных активов; резкий рост дебиторской задолженности (на 407,38%); увеличение кредиторской задолженности на 27,11%; низкая интенсивность использования активов предприятия; снижение показателя интенсивности авансированного капитала в 2015 году по сравнению с 2013 годом; низкая эффективность управления предприятием (несмотря на низкие значения, необходимо отметить положительную динамику данного показателя в течение всего анализируемого периода).

В целях улучшения контроля за состоянием дебиторской и кредиторской задолженности предприятию необходимо:

- постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями и заказчиками, особенно по просроченным задолженностям;
- разработать специальную кредитную политику для своих покупателей (необходимо использовать разнообразные модели договоров с гибкими условиями формы оплаты и ценообразования);
- ориентироваться на увеличение количества заказов, чтобы уменьшить риск неуплаты одним или несколькими заказчиками;
- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности;
- проводить мероприятия, в том числе с привлечением органов власти по взысканию просроченной дебиторской задолженности.

Для повышения деловой активности предприятию необходимо провести следующие мероприятия:

- сокращение производственных запасов;
- сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности;
- сокращение незавершенного производства;

– ускорение процесса отгрузки продукции и оформления расчетных документов;

– совершенствование системы сбыта продукции.

Расчеты планирования на 2016 год позволяют определить следующие резервы увеличения прибыли:

1) получение дополнительной прибыли в сумме 32 940 тыс. руб. за счет прироста товарооборота на сумму 339 071 тыс. руб. Прирост товарооборота в ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» планируется за счет повышения объемов продаж. Для этого рассматриваемое предприятие ищет новые пути сбыта товаров, привлекает частных предпринимателей;

2) за счет снижения издержек обращения на сумму 13 534 тыс. руб. планируется получить прибыль до 129 986 тыс. руб. Снижение издержек предполагается достичь за счет снижения расходов на транспортировку, сокращения расходов на упаковку, снижения расходов на ремонт основных средств.

Список использованных источников

1. Экономический анализ. Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. / 2-е изд., доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. 256 с.
2. Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Минск: БГЭУ, 2015. 355 с.
3. Чернышева Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности для студентов вузов. / Изд. 2-е. Ростов-на-Дону: Феникс, 2014. 250 с.
4. Уткин Э. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. М.: Издательство «Зерцало», 2013. 103 с.
5. Экономика торгового предприятия. Учебник / под ред. профессора Гребнева А.И. М.: Экономика, 2014. 150 с.
6. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ТК Велби, 2013. 350 с.
7. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: учебное пособие / Под общ. ред. А.Н. Соломатина. М.: ИНФРА-М, 2014. 310 с.
8. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов V курса специальности 060500 (080109) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (первое и второе высшее образование). М.: Вузовский учебник, 2013. 266 с.
9. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2013. 289 с.
10. Романова Л.Е. Анализ хозяйственной деятельности. М: ЮРАЙТ, 2014. 163 с.
11. Когденко В.Г. Экономический анализ. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. 405 с.
12. Горфинкеля Я.А., Шванда В.А. Экономика предприятия. М.: ЮНИТА-ДАНА, 2013. 189 с.

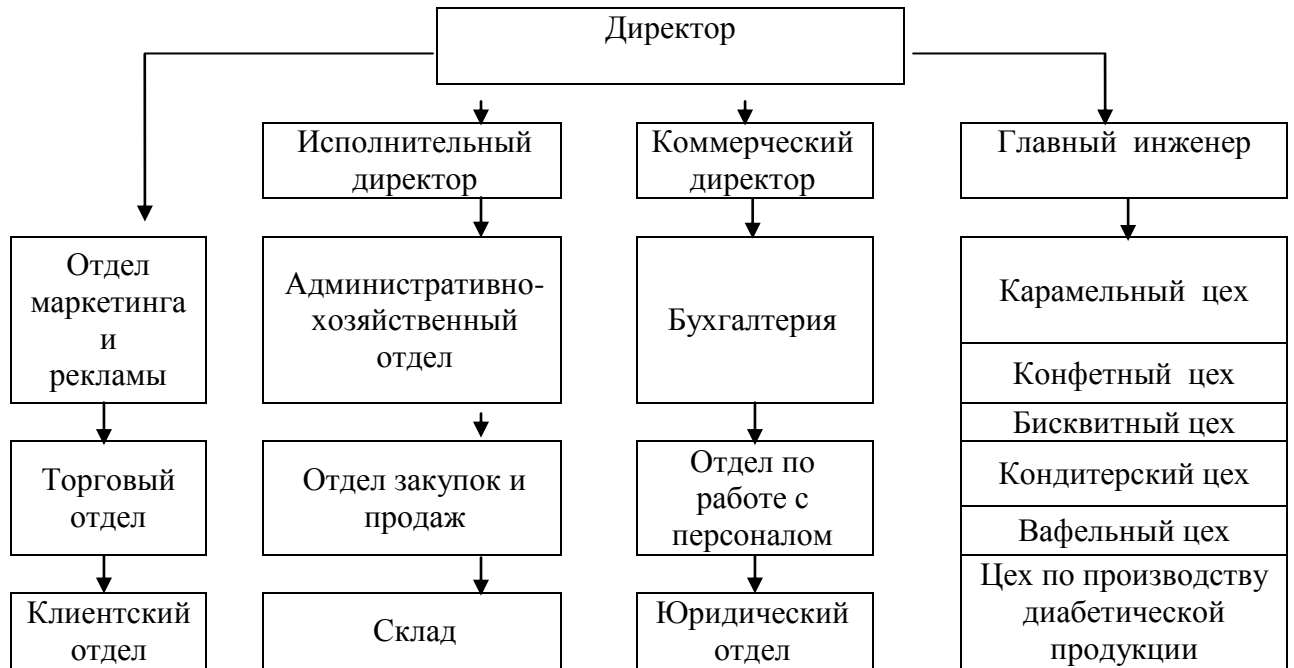
13. Кивачук В.С. Оздоровление предприятия: экономический анализ. Минск: Амалфея, 2012. 156 с.
14. Клецкий В.И. Прибыль в хозяйственном механизме. - Минск, Амалфея, 2012. 256 с.
15. Экономика предприятия / под ред. О.И. Волкова. М.: ИНФРА-М, 2014. 189 с.
16. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М.: Омега-Л, 2013. 155 с.
17. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2014. 250 с.
18. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности. М.: Финансы и статистика, 2013. 305 с.
19. Бариленко В. И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2013. 310 с.
20. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: ТК Велби, 2014. 290 с.
21. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2014. 188 с.
22. Емельянова, Т.В. Ценообразование. Минск: Высшая школа, 2012. 320 с.
23. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. М: Инфра-М, 2013. 310 с.
24. Савицкая Г.В. Экономический анализ. М.: Новое знание, 2013. 177 с.
25. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: Индра-М, 2013. 122 с.
26. Береснева, А.И. Анализ хозяйственной деятельности. Минск: БГУ, 2013. 250 с.

27. Ковалев В.В. "Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности." М.: Финансы и статистика, 2012. 432с.
28. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. "Финансы предприятий"/ Учебное пособие. М.: ООО "ВИТРЭМ", 2014 г.
29. Левчаев П.А. "Финансовые ресурсы предприятия: теория и методология системного подхода." Саранск: Изд-во Мордов. Ун-та, 2013. 104с.
30. Левчаев П.А. "Финансы предприятий национальной экономики". Саранск: Изд-во Мордов. Ун-та, 2014.
31. Лишанский М.Л. "Финансы с/х предприятий": Допущено Мин. с/х РФ в качестве учебного пособия для студентов ВУЗов/ под ред. М.Л. Лишанского, 2008 г.
32. Савицкая Г.В. "Анализ хозяйственной деятельности предприятия": Учеб. Пособие - Мн.: Новое знание, 2014. 704 с.
33. Финансы предприятий: Учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. М.: Финансы, ЮНИТИ, 2014. 413 с.
34. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. "Финансы предприятий." - М., ИНФРА-М, 2015. 343с.
35. Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент. М.: Перспектива, 2013. 472 с.
36. Тимофеева, О. Р. Практический курс для финансового менеджера. - СПб.: "Питер", 2013. 116 с.
37. Тимофеева, О. Р. Планирование финансовых мероприятий. - СПб.: "Питер", 2014.- 524 с.
38. Феоктистова, Т. Оперативная работы финансовой службы.//Аудит и финансовый анализ. № 6. 2015. С. 33.
39. Шевелев, О. Д. Финансовое прогнозирование. - М.: "Финпресс", 203 - 357 с.

40. Шевелев, О. Д. Математические модели в финансах. - М.: “Перспектива”, 2013. 156 с.
41. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р. С. Финансы предприятий. М.: Инфра-М, 2014. 342 с.
42. Щиборщ, К.В. Основные задачи финансовой службы предприятия // Проблемы теории и практики управления. № 7. 2014. С. 15.
43. Щиборщ, К. В. Управление запасами на промышленном предприятии.// Финансовый менеджмент. 2014. С. 19.
44. Ярыкина, О. Я. Основы комплексного финансового анализа. М.: “Дело и сервис”, 2014. 378 с.
45. Ярыкина, О. Я. Методология финансового анализа по системе GAAP // Финансовый менеджмент. 2015. С. 62.

Приложение А
(обязательное)

**Организационная структура управления ПАО «Воронежская
кондитерская фабрика»**



Приложение Б
(обязательное)

**Ассортимент выпускаемой продукции ПАО «Воронежская
кондитерская фабрика»**

Наименование продукции	Количество выпуска за месяц (тонн)
Шоколадные конфеты «Загадка»	1,61
Шоколадные конфеты «Визитная»	4,26
Шоколадные конфеты «Морская»	2,22
Шоколадные конфеты «Воронежская кондитерская фабрика»	5,72
Шоколадные конфеты «Мишка косолапый»	3,75
Шоколадные конфеты «Чародейка»	2,90
Шоколадные конфеты «Виразж»	1,44
Шоколадные конфеты «Гулливвер»	6,36
Шоколадные конфеты «Красная шапочка»	3,52
Шоколадные конфеты «Чебурашка»	2,65
Шоколадные конфеты «Абрикосовая»	1,44
Шоколадные конфеты «Алладин»	2,69
Шоколадные конфеты «Маска карнавальная»	1,20
Шоколадные конфеты «Жасмин»	1,15
Шоколадные конфеты «Весна»	2,20
Шоколадные конфеты «Джин»	2,44
Карамель «Гусиные лапки»	1,85
Карамель «Хоккей»	3,36
Карамель «Дюшес»	2,34
Зефир в шоколаде	6,98
Зефир цветной	1,34
Арахис в шоколаде	4,46
Ирис «Кис-Кис»	4,46
Ирис «Детский»	0,75
Ирис «Вишневый аромат»	1,62
Вафли «Артемон»	3,23
Вафли «Артек»	0,85
Вафли «Арахисовые»	1,25
Вафли «Халвичные»	1,65
Подарочный набор «Весна»	1,90
Подарочный набор «С Новым Годом!»	1,36
Подарочный набор «Зимняя вишня»	1,60
Конфеты – ассорти «Белла»	1,25
Конфеты – ассорти «Со всей душой!»	1,30
Диабетическая продукция	0,30

Приложение В
(обязательное)

**Перечень оборудования ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» на
конец 2015 года**

	Наименование оборудования	Суммарная стоимость (руб.)
1	Тестомесильная машина Г7-ТЗМ-63Z	150000
2	Темперающая машина ТМ-250	78000
3	Транспортер дополнительного охлаждения	75000
4	Спиральная месильная машина	140000
5	Машина отливочная ШОЛ	80000
6	Раскатывающая машина	60000
7	Эмульгатор	50000
8	Пылеуловитель А1-БПШ;	35000
9	Бункер для фасовки конфет	10000
10	Темперающая машина МТ-100	75000
11	Транспортер ленточный	73000
12	Машина заворачивающая для конфет «в носок»	10000
13	Б4-ШКВ-75 (27-А) Котёл варочный	350000
14	Машина для отливки ликёрных сортов конфет ШОЛ-М	400000
15	Экструзионно-отсадочная машина для производства изделий с начинкой ANKO SD 97 SC	460000
16	Кондитерская печь ПЭМ-2У «Стандарт»	45000
17	Блок-форм «Шишка» к печи ПЭМ-2У	15000
18	Итого	2106000

Приложение Г
(обязательное)

Рынки сбыта продукции ПАО «Воронежская кондитерская фабрика»

Область	Процентное соотношение объема поставок
Воронежская область	32%
Москва	23%
Самарская область	5%
Краснодарский край	5%
Санкт-Петербург	3%
Ростовская область	3%
Липецкая область	3%
Свердловская область	2%
Курская область	2%
Волгоградская область	2%
Ульяновская область	2%
Нижегородская область	2%
Владимирская область	2%
Новосибирская область	1%
Белгородская область	1%
Калининградская область	1%
Ярославская область	1%
Тульская область	1%
Татарстан республика	1%
Тамбовская область	1%
Рязанская область	1%
Ивановская область	1%
Саратовская область	1%
Иркутская область	1%
Ставропольский край	1%
Костромская область	1%
Алтайский край	1%
Красноярский край	1%

Приложение Д

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» за 2013 – 2015 года

В тыс. руб.

Разделы баланса	Код строки	2013 год		2014 год		2015 год	
		на начало отчетно го года	на конец отчетно го года	на начало отчетно го года	на конец отчетно го года	на начало отчетно го года	на конец отчетно го года
1	2	3	4	5	6	7	8
АКТИВ							
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	1110	1 007	1 502	1 502	1 772	1 772	1 637
Основные средства	1150	59 830	163 185	163 185	204 546	204 546	202 744
Незавершенное строительство	1151	85 368	18 549	18 549	12 908	12 908	8 160
Долгосрочные финансовые вложения	1170	63	63	63	80 241	80 241	80 241
Отложенные налоговые активы	1180	811	906	906	896	896	88
Прочие внеоборотные активы	1190	-	401	401	-	-	-
Итого по разделу 1	1100	147 079	184 606	184 606	300 363	300 363	292 870
II. Оборотные активы							
Запасы	1210	134 559	178 774	178 774	182 259	182 259	194 200
в том числе сырье, материалы	1211	99 109	147 125	147 125	138 998	138 998	149 501
затраты в незавершенном производстве	1213	6 864	6 896	6 896	4 749	4 749	10 596
готовая продукция	1214	18 581	14 309	14 309	27 868	27 868	23 665
товары отгруженные	1215	857	1 460	1 460	792	792	1 729
расходы будущих периодов	1216	9 148	8 984	8 984	9 852	9 852	8 709
НДС по приобретенным ценностям	1220	3 559	1 343	1 343	1 499	1 499	1 569
Дебиторская задолженность (в теч.12 мес.)	1230	41 219	39 617	39 617	109 034	109 034	200 997
в том числе покупатели и заказчики	1231	28 631	29 827	29 827	103 271	103 271	192 143
Краткосрочные финансовые вложения	1240	-	89 200	89 200	-	-	-
Денежные средства	1250	31 516	45 418	45 418	51 442	51 442	58 151
Прочие оборотные активы	1260				2	2	13
Итого по разделу 2	1200	210 853	354 352	354 352	344 236	344 236	454 930
Баланс (с.190+с.290)	1600	357 932	538 958	538 958	644 599	644 599	747 800

Окончание таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8
ПАССИВ							
III. Капитал и резервы							
Уставной капитал	1310	4 004	8 500	8 500	8 500	8 500	8 500
Добавочный капитал	1350	86 151	171 536	171 536	148 919	148 919	148 828
Резервный капитал	1360	601	601	601	601	601	601
в том числе образованные в соответствии с законодательством	1361	601	601	601	601	601	601
Нераспределенная прибыль отчетного года	1370	152 850	200 857	200 857	293 325	293 325	390 462
Итого по разделу 3	1300	243 606	381 494	381 494	451 345	451 345	548 391
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	1410						
Отложенные налоговые обязательства	1420	4 362	5 758	5 758	5 469	5 469	6 571
Прочие долгосрочные пассивы	1450						
Итого по разделу 4	1400	4 362	5 758	5 758	5 469	5 469	6 571
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	1510						
Кредиторская задолженность поставщики и подрядчики	1520	109 964	151 706	151 706	187 785	187 785	192 838
задолженность перед персоналом организации	1521	77 312	121 789	121 789	121 368	121 368	141 158
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1522	9 415	14 260	14 260	12 785	12 785	9 734
задолженность по налогам и сборам	1523	3 375	4 539	4 539	4 628	4 628	2 478
прочие кредиторы	1524	17 872	9 214	9 214	46 404	46 404	36 571
Доходы будущих периодов	1525	1 990	1 904	1 904	2 600	2 600	2 897
Резервы предстоящих расходов	1530						
Прочие краткосрочные обязательства	1540						
Итого по разделу 5	1550	109 964	151 706	151 706	187 785	187 785	192 838
Баланс (с.(490+590+690))	1600	357 932	538 958	538 958	644 599	644 599	747 800

Приложение Е
(обязательное)

Отчет о прибылях и убытках ПАО «Воронежская кондитерская фабрика» за 2013 – 2015 года

В тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	2013 год	2014 год	2015 год
1	2	3	4	5
Доходы и расходы по обычным видам деятельности				
Выручка (нетто) от реализации товаров (работ, услуг) (за минусов НДС, акцизов и др. обязательных платежей)	2110	965 320	1 287 201	1 272 792
Себестоимость реализации товаров (работ, услуг)	2120	780 508	1 033 612	1 010 809
Валовая прибыль	2100	184 812	253 589	261 983
Коммерческие расходы	2210	40 542	54 135	46 313
Управленческие расходы	2220	69 066	83 668	80 402
Прибыль (убыток) от продаж	2200	75 204	115 786	135 268
Операционные доходы и расходы				
Проценты к получению	2320	2 978	449	191
Проценты к уплате	2330			
Доходы от участия в других организациях	2310			
Прочие операционные доходы	2340	31 538	38 542	28 308
Прочие операционные расходы	2350	43 663	57 425	40 279
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	66 057	97 352	123 488
Отложенные налоговые активы	2450	-95	-169	808
Отложенные налоговые обязательства	2430	1 396	804	1 102
Налог на прибыль	2410	16 798	27 780	24 532
Чистая прибыль(нераспределенная прибыль(убыток) отчетного периода	2400	47 958	68 937	97 046

Приложение Ж
(обязательное)

Сравнительный аналитический баланс

Разделы баланса	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения									
							в абсолютных величинах, тыс. руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темпы прироста)			
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	
1	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	
АКТИВ																
I Внеоборотные активы																
Нематериальные активы	1 502	1 772	1 637	0,28	0,27	0,22	270	-135	135	-0,01	-0,05	-0,06	17,98	-7,62	8,99	
Основные средства	163 185	204 546	202 744	30,28	31,73	27,11	41 361	-1 802	39 559	1,45	-4,62	-3,17	25,35	-0,88	24,24	
Незавершенное строительство	18 950	12 908	8 160	3,52	2,00	1,09	-6 042	-4 748	-10 790	-1,52	-0,91	-2,43	-31,88	-36,78	-56,94	
Долгосрочные финансовые вложения	63	80 241	80 241	0,01	12,45	10,73	80 178	0	80 178	12,44	-1,72	10,72	127 266,67	0,00	127 266,67	
Отложенные налоговые активы	906	896	88	0,17	0,14	0,01	-10	-808	-818	-0,03	-0,13	-0,16	-1,10	-90,18	-90,29	
ИТОГО по разделу I	184 606	300 363	292 870	34,25	46,60	39,16	115 757	-7 493	108 264	12,35	-7,44	4,91	62,70	-2,49	58,65	

Продолжение таблицы

1	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
II Оборотные активы															
Запасы	178 774	182 259	194 200	33,17	28,27	25,97	3 485	11 941	15 426	-4,90	-2,30	-7,20	1,95	6,55	8,63
НДС по приобретенным ценностям	1 343	1 499	1 569	0,25	0,23	0,21	156	70	226	-0,02	-0,02	-0,04	11,62	4,67	16,83
Дебиторская задолженность (в течение 12 месяцев)	39 617	109 034	200 997	7,35	16,92	26,88	69 417	91 963	161 380	9,57	9,96	19,53	175,22	84,34	407,35
Краткосрочные финансовые вложения	89 200	0	0	16,55	0,00	0,00	-89 200	0	-89 200	-16,55	0,00	-16,55	-100	-	-100
Денежные средства	45 418	51 442	58 151	8,43	7,98	7,78	6 024	6 709	12 733	-0,45	-0,20	-0,65	13,26	13,04	28,04
Прочие оборотные активы	0	2	13	0,00	0,00	0,00	2	11	13	0,00	0,00	0,00	-	550	-
ИТОГО по разделу II	354 352	344 236	454 930	65,75	53,40	60,84	-10 116	110 694	100 578	-12,35	7,44	-4,91	-2,85	32,16	28,38
БАЛАНС	538 958	644 599	747 800	100,00	100,00	100,00	105 641	103 201	208 842	-	-	-	19,60	16,01	38,75
ПАССИВ															
III Капитал и резервы															
Уставный капитал	8 500	8 500	8 500	1,58	1,32	1,14	0	0	0	-0,26	-0,18	-0,44	0,00	0,00	0,00
Добавочный капитал	171 536	148 919	148 828	31,83	23,10	19,90	-22 617	-91	-22 708	-8,73	-3,20	-11,93	-13,18	-0,06	-13,24
Резервный капитал	601	601	601	0,11	0,09	0,08	0	0	0	-0,02	-0,01	-0,03	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	200 857	293 325	390 462	37,27	45,51	52,21	92 468	97 137	189 605	8,24	6,70	14,94	46,04	33,12	94,40
ИТОГО по разделу III	381 494	451 345	548 391	70,78	70,02	73,33	69 851	97 046	166 897	-0,76	3,31	2,55	18,31	21,50	43,75

Окончание таблицы

1	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
IV Долгосрчные обязательства															
Отложенные налоговые обязательства	5 758	5 469	6 571	1,07	0,85	0,88	-289	1 102	813	-0,22	0,03	-0,19	-5,02	20,15	14,12
ИТОГО по разделу IV	5 758	5 469	6 571	1,07	0,85	0,88	-289	1 102	813	-0,22	0,03	-0,19	-5,02	20,15	14,12
V Краткосрочные обязательства															
Кредиторская задолженность	151 706	187 785	192 838	28,15	29,13	25,79	36 079	5 053	41 132	0,98	-3,34	-2,36	23,78	2,69	27,11
ИТОГО по разделу V	151 706	187 785	192 838	28,15	29,13	25,79	36 079	5 053	41 132	0,98	-3,34	-2,36	23,78	2,69	27,11
БАЛАНС	538 958	644 599	747 800	100,00	100,00	100,00	105 641	103 201	208 842	-	-	-	19,60	16,01	38,75

Приложение И (обязательное)

Аналитическая группировка и анализ статей актива баланса

Разделы баланса	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения								
	янв. 2014	янв. 2015	дек. 2015	янв. 2014	янв. 2015	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
Внеоборотные активы	184 606	300 363	292 870	34,25	46,60	39,16	115 757	-7 493	108 264	12,34	-7,43	4,91	62,70	-2,49	58,65
Оборотные активы	354 352	344 236	454 930	65,75	53,40	60,84	-10 116	110 694	100 578	-12,34	7,43	-4,91	-2,85	32,16	28,38
Итого активов	538 958	644 599	747 800	100,00	100,00	100,00	105 641	103 201	208 842	-	-	-	19,60	16,01	38,75
Коэффициент соотно- шения оборотных и внеоборотных активов	1,92	1,15	1,55	-	-	-	-0,77	0,40	-0,37	-	-	-	-	-	-

Приложение К (обязательное)

Анализ состава, структуры и динамики внеоборотных активов

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения								
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
Нематериальные активы	1 502	1 772	1 637	0,81	0,59	0,56	270	-135	135	-0,22	-0,03	-0,25	17,98	-7,62	8,99
Основные средства	163 185	204 546	202 744	88,40	68,10	69,23	41 361	-1 802	39 559	-20,30	1,13	-19,17	25,35	-0,88	24,24
Незавершенное строительство	18 950	12 908	8 160	10,27	4,30	2,79	-6 042	-4 748	-10 790	-5,97	-1,51	-7,48	-31,88	-36,78	-56,94
Долгосрочные финансо- вые вложения	63	80 241	80 241	0,03	26,71	27,40	80 178	0	80 178	26,68	0,68	27,36	127 266,67	0,00	127 266,67
Отложенные налоговые активы	906	896	88	0,49	0,30	0,03	-10	-808	-818	-0,19	-0,27	-0,46	-1,10	-90,18	-90,29
Итого внеоборотных активов	184 606	300 363	292 870	100,00	100,00	100,00	115 757	-7 493	108 264	-	-	-	62,70	-2,49	58,65

Приложение Л (обязательное)

Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения								
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Запасы	178 774	182 259	194 200	50,45	52,95	42,69	3 485	11 941	15 426	2,49	-10,26	-7,76	1,95	6,55	8,63
в том числе:															
сырье и материалы	147 125	138 998	149 501	41,52	40,38	32,86	-8 127	10 503	2 376	-1,14	-7,52	-8,66	-5,52	7,56	1,61
затраты в незавершен- ном производстве	6 896	4 749	10 596	1,95	1,38	2,33	-2 147	5 847	3 700	-0,57	0,95	0,38	-31,13	123,12	53,65
готовая продукция	14 309	27 868	23 665	4,04	8,10	5,20	13 559	-4 203	9 356	4,06	-2,89	1,16	94,76	-15,08	65,39
товары отгруженные	1 460	792	1 729	0,41	0,23	0,38	-668	937	269	-0,18	0,15	-0,03	-45,75	118,31	18,42
расходы будущих периодов	8 984	9 852	8 709	2,54	2,86	1,91	868	-1 143	-275	0,33	-0,95	-0,62	9,66	-11,60	-3,06
НДС	1 343	1 499	1 569	0,38	0,44	0,34	156	70	226	0,06	-0,09	-0,03	11,62	4,67	16,83
Дебиторская задолжен- ность (в теч. 12 мес.)	39 617	109 034	200 997	11,18	31,67	44,18	69 417	91 963	161 380	20,49	12,51	33,00	175,22	84,34	407,35
Краткосрочные финан- совые вложения	89 200	0	0	25,17	0,00	0,00	-89 200	0	-89 200	-25,17	0,00	-25,17	-100,00	-	-100,00
Денежные средства	45 418	51 442	58 151	12,82	14,94	12,78	6 024	6 709	12 733	2,13	-2,16	-0,03	13,26	13,04	28,04
Прочие оборотные активы	0	2	13	0,00	0,00	0,00	2	11	13	0,00	0,00	0,00	-	550,00	-
Итого оборотных активов	354 352	344 236	454 930	100,00	100,00	100,00	-10 116	110 694	100 578	-	-	-	-2,85	32,16	28,38

Приложение М
(обязательное)

Аналитическая группировка и анализ статей пассива баланса

Разделы баланса	Абсолютные величины, тыс.руб.			Структура, %			Изменения								
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
Собственный капитал	381 494	451 345	548 391	70,78	70,02	73,33	69 851	97 046	166 897	-0,76	3,31	2,55	18,31	21,50	43,75
Заемный капитал	157 464	193 254	199 409	29,22	29,98	26,67	35 790	6 155	41 945	0,76	-3,31	-2,55	22,73	3,18	26,64
Итого	538 958	644 599	747 800	100,00	100,00	100,00	105 641	103 201	208 842	-	-	-	19,60	16,01	38,75

Приложение Н (обязательное)

Анализ состава, структуры и динамики собственного капитала

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения								
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
Уставный капитал	8 500	8 500	8 500	2,23	1,88	1,55	0	0	0	-0,34	-0,33	-0,68	0,00	0,00	0,00
Добавочный капитал	171 536	148 919	148 828	44,96	32,99	27,14	-22 617	-91	-22 708	-11,97	-5,86	-17,83	-13,18	-0,06	-13,24
Резервный капитал	601	601	601	0,16	0,13	0,11	0	0	0	-0,02	-0,02	-0,05	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	200 857	293 325	390 462	52,65	64,99	71,20	92 468	97 137	189 605	12,34	6,21	18,55	46,04	33,12	94,40
Итого	381 494	451 345	548 391	100,00	100,00	100,00	69 851	97 046	166 897	-	-	-	18,31	21,50	43,75

Приложение II

Анализ состава, структуры и динамики заемного капитала (обязательное)

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения								
	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1 Долгосрочные обязательства	5 758	5 469	6 571	3,66	2,83	3,30	-289	1 102	813	-0,83	0,47	-0,36	-5,02	20,15	14,12
Отложенные налоговые обязательства	5 758	5 469	6 571	3,66	2,83	3,30	-289	1 102	813	-0,83	0,47	-0,36	-5,02	20,15	14,12
2 Краткосрочные обязательства	151 706	187 785	192 838	96,34	97,17	96,70	36 079	5 053	41 132	0,83	-0,47	0,36	23,78	2,69	27,11
Кредиторская задолженность	151 706	187 785	192 838	96,34	97,17	96,70	36 079	5 053	41 132	0,83	-0,47	0,36	23,78	2,69	27,11
в том числе: поставщики и подрядчики	121 789	121 368	141 158	77,34	62,80	70,79	-421	19 790	19 369	-14,54	7,99	-6,56	-0,35	16,31	15,90
задолженность перед персоналом организации	14 260	12 785	9 734	9,06	6,62	4,88	-1 475	-3 051	-4 526	-2,44	-1,73	-4,17	-10,34	-23,86	-31,74
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	4 539	4 628	2 478	2,88	2,39	1,24	89	-2 150	-2 061	-0,49	-1,15	-1,64	1,96	-46,46	-45,41
задолженность по налогам и сборам	9 214	46 404	36 571	5,85	24,01	18,34	37 190	-9 833	27 357	18,16	-5,67	12,49	403,62	-21,19	296,91
прочие кредиторы	1 904	2 600	2 897	1,21	1,35	1,45	696	297	993	0,14	0,11	0,24	36,55	11,42	52,15
Итого	157 464	193 254	199 409	100,00	100,00	100,00	35 790	6 155	41 945	-	-	-	22,73	3,18	26,64

Приложение Р
(обязательное)

Анализ ликвидности баланса по абсолютным показателям

В тыс. руб.

Группы активов	Усл. обозн.	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	Группы пассивов	Усл. обозн.	дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015	Платежный излишек (+), недостаток (-)		
										дек. 2013	дек. 2014	дек. 2015
Наиболее ликвидные активы	A1	134 618	51 442	58 151	Наиболее срочные обязательства	П1	151 706	187 785	192 838	-17 088	-136 343	-134 687
Быстрореализуемые активы	A2	39 617	109 034	200 997	Краткосрочные обязательства	П2	0	0	0	39 617	109 034	200 997
	A1+A2	174 235	160 476	259 148		П1+П2	151 706	187 785	192 838	22 529	-27 309	66 310
Медленно реализуемые активы	A3	180 117	183 760	195 782	Долгосрочные пассивы	П3	5 758	5 469	6 571	174 359	178 291	189 211
Труднореализуемые активы	A4	184 606	300 363	292 870	Постоянные пассивы	П4	381 494	451 345	548 391	-196 888	-150 982	-255 521
Баланс		538 958	644 599	747 800	Баланс	700	538 958	644 599	747 800	-	-	-

Приложение С

Анализ прибыли предприятия по отчету о прибылях и убытках (обязательное)

Наименование показателей	Абсолютные величины, тыс. руб.			Структура, %			Изменения								
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	в абсолютных величинах, тыс.руб.			в процентных пунктах, %			в % к величине на начало периода (темп прироста)		
							2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014-2013	2015-2014	2015-2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Выручка от продажи товаров	965 320	1 287 201	1 272 792	100,00	100,00	100,00	321 881	-14 409	307 472	0,00	0,00	0,00	33,34	-1,12	31,85
Себестоимость проданных товаров	780 508	1 033 612	1 010 809	80,85	80,30	79,42	253 104	-22 803	230 301	-0,56	-0,88	-1,44	32,43	-2,21	29,51
Валовая прибыль	184 812	253 589	261 983	19,15	19,70	20,58	68 777	8 394	77 171	0,56	0,88	1,44	37,21	3,31	41,76
Коммерческие расходы	40 542	54 135	46 313	4,20	4,21	3,64	13 593	-7 822	5 771	0,01	-0,57	-0,56	33,53	-14,45	14,23
Управленческие расходы	69 066	83 668	80 402	7,15	6,50	6,32	14 602	-3 266	11 336	-0,65	-0,18	-0,84	21,14	-3,90	16,41
Прибыль (убыток) от продаж	75 204	115 786	135 268	7,79	9,00	10,63	40 582	19 482	60 064	1,20	1,63	2,84	53,96	16,83	79,87
Проценты к получению	2 978	449	191	0,31	0,03	0,02	-2 529	-258	-2 787	-0,27	-0,02	-0,29	-84,92	-57,46	-93,59
Прочие операционные доходы	31 538	38 542	28 308	3,27	2,99	2,22	7 004	-10 234	-3 230	-0,27	-0,77	-1,04	22,21	-26,55	-10,24
Прочие операционные расходы	43 663	57 425	40 279	4,52	4,46	3,16	13 762	-17 146	-3 384	-0,06	-1,30	-1,36	31,52	-29,86	-7,75

Окончание таблицы

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Прибыль (убыток) до налогообложения	66 057	97 352	123 488	6,84	7,56	9,70	31 295	26 136	57 431	0,72	2,14	2,86	47,38	26,85	86,94
Отложенные налоговые активы	95	169	808	0,01	0,01	0,06	74	639	713	0,00	0,05	0,05	77,89	378,11	750,53
Отложенные налоговые обязательства	1 396	804	1 102	0,14	0,06	0,09	-592	298	-294	-0,08	0,02	-0,06	-42,41	37,06	-21,06
Текущий налог на прибыль	16 798	27 780	24 532	1,74	2,16	1,93	10 982	-3 248	7 734	0,42	-0,23	0,19	65,38	-11,69	46,04
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	47 958	68 937	97 046	4,97	5,36	7,62	20 979	28 109	49 088	0,39	2,27	2,66	43,74	40,77	102,36