

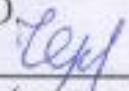
МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Рубцовский институт (филиал) федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Алтайский государственный университет»

Кафедра экономики

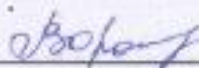
ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (бакалаврская работа)

Тема: Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и
пути повышения её эффективности
(на примере АО «Рубцовский мясокомбинат»)

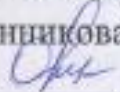
Выпускную квалификационную
работу (бакалаврскую работу)
выполнила студентка
5 курса, группы 1233з
Чернакова О.О.


(подпись)

Научный руководитель:
канд.экон.наук, доцент
Ворожбит Е.Г.


(подпись)

Допустить к защите
Зав. кафедрой
канд.экон.наук, доцент
Овсянникова А.В.

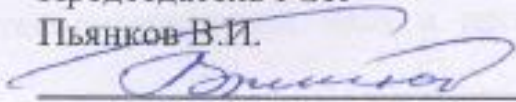

(подпись)

Выпускная квалификационная
работа (бакалаврская работа)
защищена

«27» июня 2018 г.
Оценка отлично

«26» июня 2018 г.

Председатель ГЭК
Пьянков В.И.


(подпись)

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: эффективность деятельности, материалоотдача, фондоотдача, производительность труда, коэффициент оборачиваемости оборотных средств, рентабельность.

Тема выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и пути повышения её эффективности».

Цель данной выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) – провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и предложить мероприятия, направленные на повышение ее эффективности.

Для раскрытия данной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Объектом исследования данной работы является АО «Рубцовский мясокомбинат», которое занимается переработкой мяса и производством мясной продукции.

При исследовании применялись методы диалектики и системного подхода к объекту, анализа и синтеза, дедукции и индукции, а также экономико-статистические методы сбора и обработки информации: сравнение, группировка, методы факторного анализа.

Данная выпускной квалификационная работа (бакалаврская работа) состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и источников.

В первой главе работы рассматриваются теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия: понятие финансово-хозяйственной деятельности и ее эффективности, методика анализа и факторы роста.

Во второй главе дана краткая характеристика предприятия, проведен анализ финансовой деятельности предприятия, а также анализ эффективности использования материальных, трудовых ресурсов, основных фондов, оборотных средств, анализ рентабельности.

В третьей главе предложены рекомендации, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

- расширение ассортимента выпускаемой продукции за счет «фермерской» экологически чистой продукции без использования белковых добавок;
- использование гибкой системы скидок за досрочную оплату продукции.

Воспользовавшись данными рекомендациями, АО «Рубцовский мясокомбинат» сможет расширить ассортимент продукции, увеличить объемы продаж, повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	7
1.1 Понятие финансово-хозяйственной деятельности предприятия и ее эффективности	7
1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	14
1.3 Основные направления повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия	24
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ АО «РУБЦОВСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ» ...	32
2.1 Экономическая характеристика АО «Рубцовский мясокомбинат»	32
2.2 Анализ и оценка эффективности финансовой деятельности предприятия	38
2.3 Анализ и оценка эффективности использования ресурсов предприятия ..	43
2.4 Анализ деловой активности и рентабельности деятельности.....	50
3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РУБЦОВСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ».....	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	67
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	70
ПРИЛОЖЕНИЕ	

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях развития рыночных отношений каждое предприятие стремится добиться максимального повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции, услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности, активизации предпринимательства, инициативы и т.д.

Финансовый результат деятельности предприятия служит своего рода показателем значимости данного предприятия, он может быть представлен не только показателем прибыли, но и убытка. В результате превышения расходов над доходами получается убыток хозяйственной деятельности предприятия, это в свою очередь приводит к уменьшению собственного капитала организации.

Для осуществления процесса производства предприятию необходимы основные и оборотные средства, рабочая сила, финансовые ресурсы и многое другое. Использование имеющихся ресурсов обобщенно отражается в эффективности производства. В свою очередь, повышение эффективности производства является основным источником ускорения темпов развития предприятия. Эффективность производства характеризуется ростом выпуска высококачественной продукции при снижении ее материалоемкости, трудоемкости, то есть выпуск продукции должен осуществляться с наименьшими затратами труда и средств на ее единицу и оцениваться системой показателей, среди которых важнейшими являются себестоимость полученной и реализованной продукции (по видам), доход от реализации с единицы продукции, уровень рентабельности.

В рыночных условиях хозяйствования любое предприятие заинтересовано в получении положительного финансового результата от своей

деятельности, то есть прибыли. Прибыль служит важным критерием эффективности деятельности предприятия, с помощью ее предприятие способно расширять свою мощность, материально заинтересовать персонал, работающий на данном предприятии, выплачивать дивиденды акционерам и т.д.

Анализ и оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходима для обеспечения устойчивого развития доходной конкурентоспособной деятельности. Это достигается с помощью выявления и использования имеющихся резервов повышения эффективности использования всех имеющихся на предприятии ресурсов: трудовых, материальных, финансовых, основных средств.

Все вышеуказанные факторы обуславливают важность и актуальность темы выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы).

Теоретической основой выпускной квалифицированной работы (бакалаврской работы) послужили труды отечественных и зарубежных экономистов в области финансов, экономического анализа таких, как Уэстон Дж. Ф., Хикс Дж., Ковалев В. В., Кравченко Л.И., Савицкая Г. В., Шеремет А. Д. и др.

Практическая значимость данной выпускной квалификационной работы заключается в том, что в ней на основе проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, были предложены рекомендации, способствующие повышению ее эффективности.

В связи с этим цель данной работы - провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и предложить мероприятия, направленные на повышение ее эффективности.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие финансово-хозяйственной деятельности предприятия и ее эффективности

В процессе функционирования любое предприятие представляет собой сложную производственно-экономическую систему, в рамках которой осуществляет определенные виды деятельности. Любая организация своими силами планирует свою деятельность и устанавливает варианты (стратегию) развития, основываясь на спрос на производимую продукцию (работы, услуги) и необходимость устойчивого роста собственной прибыли, а также занимается материально-техническим обеспечением производства.

Финансово-хозяйственная деятельность является целенаправленно реализуемым процессом осуществления функций предприятия, увязанных с формированием, развитием и использованием его денежных ресурсов для обеспечения экономического и социального развития. Она ведется на всех этапах жизненного цикла организации: с момента его создания и до времени ликвидации как самостоятельного субъекта хозяйствования¹.

Для процесса реализации финансово-хозяйственной деятельности организации характерен обширный спектр его финансовых взаимоотношений с разнообразными субъектами финансово-кредитной системы страны.

Главной целью финансово-хозяйственной деятельности является получение максимально возможных результатов. В ходе достижения этой цели предприятию необходимо решить следующие задачи: поиск ресурсов,

¹ Микроэкономика: учебник для вузов/ В. М. Гальперин, С. М. Игнатьев, В. И. Моргунов. – Изд-во: Высшее образование, 2016. С. 87.

необходимых для обеспечения производственного процесса, и управление ими; организация и реализация производственно-технологического процесса; получение положительных результатов.

К непосредственным же задачам управления финансово-хозяйственной деятельностью можно отнести: планирование, контроль, корректировка, анализ, рост эффективности.

В настоящее время единый подход к определению эффективности финансово- хозяйственной деятельности предприятия отсутствует.

Понятие эффективность (от латинского «effectus» - действие, исполнение) изначально относилось к технике и технологиям, при этом, чаще всего, под ним подразумевали меру выполненной работы в сравнении с затраченной энергией, то есть соотношение фактических и потенциальных результатов любого процесса не обязательно связанных с экономикой. Только позднее понятие эффективности стали применять по отношению к финансово-хозяйственной деятельности, а именно к эффективности производственного цикла, как отношение выпущенной продукции к затратам на ресурсы ².

Зачастую эффективность предполагает соотношение наилучших результатов с минимальными затратами. Эффективность является экономической категорией, связанной с интенсивностью развития предприятия, она показывает глубинные процессы совершенствования, происходящие во всех его элементах, и исключает механистические подходы ³.

Если представить работу предприятия в качестве совокупности процессов, обеспечивающих его текущее функционирование, то эффективность его деятельности предполагает обеспечение такой модели управления, которая позволит достичь максимально возможных целей.

Деятельность предприятия признается рациональной, если полученный результат совпадает с изначально поставленной целью. Чем меньше уровень совпадения цели и результата, тем ниже уровень рациональности деятельности

² Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности // Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Изд-во «Дело и сервис», 2015. С.152.

³ Борисов, Е.Ф. Экономическая теория /Е.Ф. Борисов – М.: Проспект, 2013. С.196.

предприятия. В том случае, если совпадение и вовсе отсутствует, то деятельность предприятия признается нерациональной. Экономическая эффективность деятельности предприятия также является критерием его результативности за период. В этом критерии находят отражение все положительные и отрицательные процессы, которые происходят в экономической, технической и социальной сферах деятельности, а также все частные и обобщающие показатели⁴.

Основные принципы эффективной деятельности предприятия предполагают продажу товаров или оказание услуг надлежащего качества, максимально рациональное использование трудовых, материальных и финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении предприятия, рост доходности фирмы и уровня благосостояния ее работников и общества в целом.

Также неотъемлемым условием эффективности является отсутствие вреда окружающей среде. Эффективное функционирование предприятия предполагает определение обоснованной программы его производственного развития и модели поведения на рынке, а также обеспечение баланса рыночных запросов с фактическими возможностями самого предприятия. Для того чтобы получить оценку эффективности финансово-хозяйственной деятельности необходимо применение комплексного подхода к оценке деятельности фирмы с учетом мнения и интересов соответствующих групп заинтересованных лиц.

При оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия заинтересованными лицами выступают владельцы и руководители компании, поставщики и кредиторы, коммерческие партнеры, а также органы государственного контроля. В качестве заинтересованных пользователей могут выступать и потребители продукции и услуг⁵.

Экономическая эффективность может быть как абсолютной, так и относительной характеристикой (рисунок 1.1).

⁴ Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебное пособие / Л.И.Кравченко. – 9-е изд., испр. и доп. – М: Новое издание, 2017. С.118.

⁵ Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин - М. Учебник 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2014. С.114.

При количественной оценке экономической эффективности деятельности предприятия применяют как обобщающие, так и частные показатели. Так частные показатели применяют для оценки эффективности использования отдельных ресурсов и результативности конкретных продуктов. При помощи обобщающих показателей проводится оценка эффективности всех ресурсов предприятия, а также результативности деятельности предприятия как единого целого.

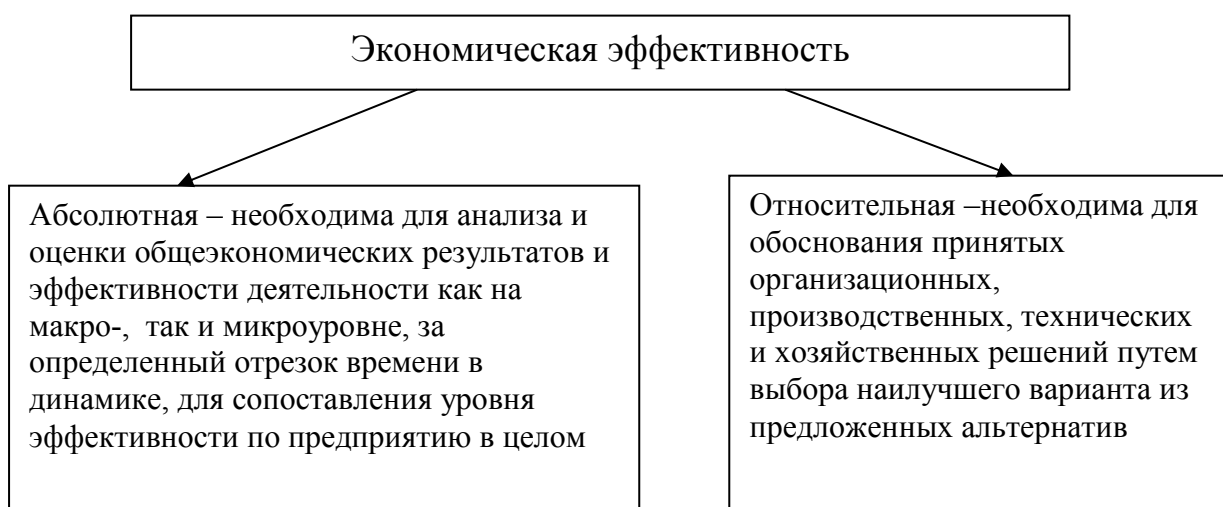


Рисунок 1.1 Характеристика абсолютной и относительной эффективности

Применение как обобщающих, так и частных показателей позволяет определить наиболее важные и менее значимые характеристики деятельности предприятия.

Основной целью определения уровня экономической эффективности деятельности и оценки динамики ее изменения является разработка рекомендаций по оптимизации деятельности предприятия.

При выборе показателей экономической эффективности деятельности предприятия необходимо соблюдать ряд требований. Так в частности, необходимо, чтобы количество параметров соответствовало основной цели анализа, необходимо обеспечить единообразие толкования, то есть экономический смысл соответствующего показателя должен быть одинаково

поняты всем пользователям. При этом каждому показателю должна быть представлена объективная количественная информация на основании данных бухгалтерского или статистического учета ⁶.

Уровень экономической эффективности в промышленности зависит от многообразия взаимосвязанных факторов. Для каждой отрасли промышленности вследствие ее технико-экономических особенностей характерны специфические факторы эффективности. Различают объективно и субъективно обусловленные факторы, то есть пути воздействия на показатели при помощи различных организационно-технических мероприятий.

Классификация факторов, формирующих условия эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, по соответствующим классификационным признакам необходима для моделирования деятельности предприятий и фирм - создания модели развития и поиска резервов ее оптимизации.

В настоящее время выделяют три основных классификационных признака, по которым группируются факторы эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Основным классификационным признаком является источник эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия: снижение фондоемкости, материалоемкости, капиталоемкости и трудоемкости продукции ⁷.

Ко второй группе факторов повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности относят направления совершенствования и развития производства и производственного процесса: применение достижений научно-технического прогресса, повышение технического и экономического уровня и структуры производства, совершенствование сложившейся системы управления и т.д.

⁶ Кулишер, И.М. Эволюция прибыли и капитала в связи с развитием промышленности и торговли в Западной Европе / И.М. Кулишер. – Изд-во: Проспект, 2015. С. 84.

⁷ Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / под общ. ред. проф. В.И.Бариленко. - М: ФОРУМ, 2014. С 78.

Факторы, влияющие на эффективность деятельности предприятия, представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Факторы эффективности деятельности предприятия ⁸

Категория показателей	Примеры
Народнохозяйственные	Инвестиционная политика, научно-технический прогресс, общие социально-экономические тенденции развития народного хозяйства
Отраслевые	Конъюнктура отраслевого рынка, общие и структурные характеристики отрасли в структуре народного хозяйства
Территориальные	Географическое местоположение, природно-климатические условия, потенциал рынка и инвестиционный рынок
Экстенсивные	Рост количества используемых материалов, сырья, электроэнергии, топлива, трудовых ресурсов
Интенсивные	Рост производительности труда, материалоотдачи, фондоотдачи, капиталоотдачи и снижение капиталоёмкости, фондоемкости, трудоемкости
Общие	Характер производства и его отраслевые особенности, состояние материально-технической базы
Структурно-организационные	Организационная структура снабжения, сбыта, производства, управления и производственно-экономических связей
Особые	Факторы неопределенности и риска
Специфические	Соотношение между формами организации управления, степень соответствия структуры аппарата управления, соотношение между формами управления и методами управления, уровень механизации и автоматизации управленческих работ, уровень квалификации работников и эффективность их труда

По уровню реализации факторы повышения эффективности финансово хозяйственной деятельности предприятия подразделяются на внутренние и внешние.

К внутренним или внутрипроизводственным факторам относятся механизация и автоматизация производства, освоение новых производственных

⁸ Жминько, А.Е. Сущность и экономическое содержание прибыли / А.Е. Жминько // Экономический анализ: теория и практика.-2016.- №7. С. 62.

линий, повышение качества сырья и материалов, совершенствования стиля и системы управления.

Под внешними факторами эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия понимают совершенствование отраслевой структуры промышленности и производства, государственная экономическая и социальная политика, формирование рыночных отношений и рыночной инфраструктуры и другие факторы ⁹.

Существуют два основных методологических подхода к оценке эффективности деятельности предприятий: потенциальный и затратный. Потенциальный подход применяется для расчета прогнозной (будущей) эффективности, т. е. характеризует потенциальную эффективность, которую целесообразно определять для оценки инвестиционной привлекательности предприятия (проекта) ¹⁰.

Для текущей оценки эффективности деятельности предприятия применяется затратный подход. Затратный подход дает фактическую характеристику количества потребленных ресурсов, отнесенных на затраты, что позволяет говорить о реальной оценке эффективности деятельности субъекта малого предпринимательства.

Затратный подход к оценке эффективности деятельности малых предприятий позволяет выявлять и количественно оценивать тенденции эффективности потребленных ресурсов, однако он не раскрывает такую важную качественную характеристику экономической эффективности деятельности малых предприятий, как его доходность.

В связи с этим при формировании системы показателей, характеризующих экономический подход к оценке эффективности деятельности предприятия, необходимо также ориентироваться на показатели, характеризующие рентабельность предприятия, - подход по чистой доходности.

⁹ 27. Литвин, М.И. Управление финансами предприятия.//М.И. Литвин Финансовый менеджмент. – 2016. - №6. С 113.

¹⁰ Савицкая, Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2015. С. 43.

В затратном подходе в качестве сравниваемого показателя выступает доход от обычных видов деятельности или совокупный (балансовый, валовой) доход, а в подходе по чистой доходности - чистая (нераспределенная) прибыль (прибыль после налогообложения). За базу сравнения в затратном подходе принимаются фактические затраты, а в подходе по чистой доходности - активы предприятия, собственный капитал, доход от обычных видов деятельности ¹¹.

Таким образом, экономический подход к оценке эффективности деятельности предприятия выявляет тенденции эффективности потребленных ресурсов и дает качественную ее характеристику через выявленные количественные оценки факторов, оказывающих на нее влияние. В оценке эффективности деятельности предприятия важным также является характеристика и структура формирования активов и их оценка.

1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В настоящее время существуют различные подходы и методики оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий и фирм. При этом большинство из них включают расчет и анализ следующих групп показателей:

- эффективности использования основных фондов,
- эффективности использования материальных ресурсов
- эффективности использования труда ¹².

К основным фондам относят материальные активы, которыми предприятие владеет для использования в процессе производства или

¹¹ Шохин, Е. И. Финансовый менеджмент / Е.И. Шохин. – Изд-во: Кно-Рус, 2013. С 156.

¹² Уэстон, Дж. Ф. Концепция и теория прибыли: новый взгляд на проблему/ Дж.Ф.Уэстон // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина.- СПб. Экономическая школа. – 2014. С 213.

снабжения товарами и услугами, а также для предоставления в аренду другим лицам или осуществления административных функций, ожидаемый срок полезного использования, которых превышает один год.

Обобщающим показателем эффективности использования основных средств большинство экономистов считает фондоотдачу.

Фондоотдача характеризует величину продукции (выполненных работ) приходящуюся на один рубль стоимости основных средств. Данный показатель показывает эффективность использования действующего оборудования.

$$\text{Фо} = \frac{\text{Выпуск продукции}}{\text{Стоимость основных средств}} \quad (1.1)$$

Обратным показателем фондоотдачи является фондоемкость¹³.

$$\text{Фе} = \frac{\text{Стоимость основных средств}}{\text{Выпуск продукции}} \quad (1.2)$$

Фондоемкость позволяет определить, какая часть стоимости основных средств приходится на один рубль продукции (выполненных работ).

На уровень и динамику фондоотдачи оказывают влияние многообразные факторы:

- изменение структуры основных фондов;
- изменение стоимости воспроизводства единицы мощности основных фондов;
- изменения степени использования основных фондов под влиянием экстенсивных и интенсивных факторов¹⁴.

¹³ Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2013. С 256.

Показателями товарной продукции, характеризующими уровень обеспеченности предприятия основными производственными фондами, являются фондовооруженность и техническая вооруженность труда. Показатель общей фондовооруженности труда определяется отношением среднегодовой стоимости производственных фондов к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену (имеется в виду, что рабочие, занятые в других сменах, используют те же средства труда).

$$F_{\text{воор.}} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Среднесписочная численность рабочих}} \quad (1.3)$$

Уровень технической вооруженности труда определяется отношением стоимости техники и оборудования (активной части основных средств) к среднесписочному числу рабочих в наибольшую смену.

$$T_{\text{воор.}} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость активной части основных средств}}{\text{Среднесписочная численность рабочих}} \quad (1.4)$$

Темпы роста технической вооруженности сопоставляются с темпами роста производительности труда. Желательно, чтобы темпы роста производительности труда опережали темпы роста технической вооруженности труда¹⁵.

Эффективность использования основных фондов зависит от улучшения использования производственной мощности. Факторами, отражающими эффективность использования производственной мощности, а следовательно, и фондоотдачи, являются изменение уровня специализации предприятия; коэффициента использования среднегодовой мощности; доли активной части

¹⁴ Найт, Ф.Х. Прибыль /Ф.Х Найт // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина. - СПб. Экономическая школа. – 2013. С 163.

¹⁵ Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА-М, 2013. С 253.

основных фондов в их общей стоимости; фондоотдачи активной части основных фондов, исчисленной по мощности.

При расчете фондоотдачи наряду с собственными основными фондами учитываются и арендуемые фонды. Не учитываются основные фонды, находящиеся на консервации, в резерве и сданные в аренду другим хозяйствующим субъектам.

Использование основных фондов считается эффективным, если относительный прирост физического объема продукции или прибыли превышает относительный прирост стоимости основных фондов за анализируемый период.

Для оценки эффективности материальных ресурсов используется система обобщающих и частных показателей.

Применение обобщающих показателей в анализе позволяет получить общее представление об уровне эффективности использования материальных ресурсов и резервах его повышения.

Частные показатели используются для характеристики эффективности потребления отдельных элементов материальных ресурсов (основных и вспомогательных материалов, топлива, энергии и др.), а также для установления снижения материалоемкости отдельных изделий (удельной материалоемкости).

К обобщающим показателям относятся: материалоотдача, материалоемкость, коэффициент соотношения темпов роста объема производства и материальных затрат, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, коэффициент материальных затрат¹⁶.

Показатель характеризует отдачу материалов, т. е. свидетельствует о том, сколько произведено продукции с каждого рубля потребленных материальных ресурсов (сырья, материалов, топлива, энергии и т. д.):

¹⁶ Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебное пособие / Л.И.Кравченко. – 9-е изд., испр. и доп. – М: Новое издание, 2017. С 34.

Материалоотдача определяется делением стоимости произведенной продукции на сумму материальных затрат.

$$Mo = \frac{\text{Выпуск продукции}}{\text{Материальные затраты}} \quad (1.5)$$

Материалоемкость продукции - отношение суммы материальных затрат к стоимости произведенной продукции. Показывает, какие материальные затраты необходимы или фактически приходятся на производство единицы продукции.

$$Me = \frac{\text{Материальные затраты}}{\text{Выпуск продукции}} \quad (1.6)$$

На изменение материалоемкости продукции оказывают влияние факторы, зависящие и не зависящие от усилий работы данного предприятия. Изменение материалоемкости всей продукции и отдельных изделий может быть вызвано разными факторами.

Материалоемкость всей товарной продукции зависит от изменения:

- структуры и ассортимента выпускаемой продукции;
- цен и тарифов на материальные ресурсы;
- материалоемкости отдельных изделий (удельный расход сырья);
- цен на готовую продукцию¹⁷.

Анализ эффективности использования материальных ресурсов в производстве определяется путем сравнения фактического процента полезного использования материальных ресурсов к плановому.

Снижение данного показателя свидетельствует о неэффективном использовании материальных ресурсов.

Эффективность труда как комплексная и неоднородная категория характеризуется системой показателей. К ним относятся:

¹⁷ Найт, Ф.Х. Прибыль /Ф.Х Найт // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина. - СПб. Экономическая школа. – 2013. С 283.

- производительность труда;
- прибыль на одного работника;
- уровень расходов на оплату труда в полученном объеме выручки от реализации товаров (работ, услуг).

Решающую роль в повышении эффективности труда играет производительность труда. Измерение производительности труда на отдельных предприятиях является еще нерешенной до конца проблемой. Традиционно показатель производительности определяется как отношение выпуска товарной продукции к среднесписочной численности работников:

$$ПТ = \frac{\text{Выпуск продукции}}{\text{Численность работников}} \quad (1.7)$$

Главное требование, которое предъявляется к развитию данного показателя - это более быстрый рост производительности труда в сравнении с ростом средней заработной платы. Если рост оплаты труда будет превышать рост его производительности, увеличится расход зарплаты на единицу товарооборота, и на эту же величину уменьшится сумма прибыли получаемой предприятием. Реализация товаров (работ, услуг) станет менее рентабельной, а, может быть, и убыточной ¹⁸.

Второй показатель производительности труда определяется на основе показателя прибыли, полученной предприятием, по формуле:

$$\text{Прибыль на 1 работника} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Численность работников}} \quad (1.8)$$

Этот расчет производительности труда правомерен, так как отражает цель деятельности каждого предприятия. Производительность труда по прибыли также должна расти быстрее, чем увеличивается средняя заработная плата.

¹⁸ Литвин, М.И. Управление финансами предприятия.//М.И. Литвин Фи-нансовый менеджмент. – 2016. - №6. С118.

Есть еще одно соотношение, которое каждое предприятие, выходящее на рынок и желающее быть конкурентоспособным, должно выдерживать. Это соотношение требует более быстрого роста производительности труда в сравнении с ростом фондовооруженности. В противном случае все затраты на развитие материально-технической базы не будут эффективными.

Важным показателем эффективности деятельности любого предприятия выступает уровень его деловой активности. Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Рассмотрим наиболее важные финансовые коэффициенты деловой активности, получаемые при различных вариантах знаменателя относительного показателя¹⁹.

Коэффициенты оборачиваемости активов, вложенных в имущество, определяются следующим образом:

– совокупных активов (Коб. активов):

$$K \text{ оборачиваемости активов} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость активов}} \quad (1.9)$$

– текущих активов (Коб.ОА):

$$K \text{ оборачиваемости тек. активов} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость тек. активов}} \quad (1.10)$$

Чем выше значение коэффициента оборачиваемости текущих активов, тем лучше используются оборотные средства. Его рост означает экономию общественно необходимого времени и высвобождение средств из оборота. Это позволяет организации обходиться меньшей суммой оборотных средств для обеспечения выпуска и продажи продукции или при том же объеме оборотных

¹⁹ Анализ финансовой отчетности/ Под ред. Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М.: 2014. С 65.

средств увеличить объем и улучшить качество производимой продукции²⁰.

Длительность одного оборота в днях, показывающая за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, определяется по формуле:

$$T_{об\ ОА} = \frac{Дп}{К_{об.\ ОА}} \quad (1.11)$$

где Дп - длительность анализируемого периода, дн.; К_{обОА} - коэффициент оборачиваемости оборотных активов или

Период оборота совокупных активов рассчитывается аналогично.

Коэффициент закрепления оборотных средств в обороте показывает сумму оборотных средств приходящуюся на один рубль реализованной продукции:

$$K_{зак\ ОА} = \frac{\text{Средняя величина ОА}}{\text{Выручка}} \quad (1.12)$$

Показатели оборачиваемости определяются по объему реализованной продукции, ведь именно реализацией завершается кругооборот оборотного капитала.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота. Напротив, замедление оборачиваемости приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах.

Интегрированным показателем эффективности деятельности организации является финансовый результат. Финансовый результат представляет собой разницу между суммами доходов и расходов предприятия. Превышение

²⁰ Баканов, М.И. Экономический анализ в торговле: учебное пособие / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2014. С 92.

доходов над расходами означает прирост имущества предприятия - прибыль, а превышение расходов над доходами – убыток²¹.

Таким образом, конечный финансовый результат - это прирост или уменьшение капитала организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период, который выражается в форме общей прибыли или убытка.

Прибыль представляет собой итог его деятельности, который зависит от уровня себестоимости, качества и количества выпускаемой продукции, производительности труда, степени использования производственных фондов, организации управления, материально-технического снабжения и прочих доходов, а главное - от того, насколько эта продукция удовлетворяет потребности потребителя, то есть имеет ли она спрос.

Величина прибыли складывается под воздействием многих факторов и отражает практически все стороны деятельности хозяйствующего субъекта.

Однако масса прибыли еще не позволяет в достаточной мере оценить, насколько эффективно осуществляется деятельность предприятия. Для такой оценки служат относительные показатели рентабельности.

Коэффициенты оценки рентабельности (прибыльности) характеризует способность предприятия генерировать необходимую прибыль в процессе своей хозяйственной деятельности, и определяют общую эффективность использования активов и вложенного капитала²².

Для проведения такой оценки используются следующие основные показатели:

- коэффициент рентабельности всех используемых активов или коэффициент экономической рентабельности (R_a).

Он характеризует уровень чистой прибыли, генерируемой всеми активами предприятия, находящимися в его использовании по балансу. Расчет этого показателя осуществляется по формуле:

²¹ Хикс, Дж. Р. Стоимость и капитал / Дж.Р. Хикс.- М.: Прогресс, "Уни-версал".- 2013. С 12.

²² Лысенко, Ю.В. Экономика предприятия торговли и общественного питания/ Ю. В. Лысенко, М.В. Лысенко, Э.Х. Таипова: - Изд-во: Питер, 2015. С 78.

$$Ra = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина активов}} \quad (1.13)$$

- коэффициент рентабельности собственного капитала или коэффициент финансовой рентабельности ($R_{ск}$).

Он характеризует уровень прибыльности собственного капитала, вложенного в предприятие ²³. Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$R_{ск} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}} \quad (1.14)$$

- коэффициент рентабельности продаж ($R_{п}$). Он характеризует прибыльность операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия. Расчет этого показателя производится по следующей формуле:

$$R_{п} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}} \quad (1.15)$$

- коэффициент рентабельности текущих затрат ($R_{тз}$).

Он характеризует уровень прибыли, полученной на единицу затрат на осуществление операционной (производственно-коммерческой) деятельности предприятия.

Для расчета этого показателя используется следующая формула:

$$R_{п} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Затраты}} \quad (1.16)$$

²³ Уэстон, Дж. Ф. Концепция и теория прибыли: новый взгляд на проблему/ Дж.Ф.Уэстон // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина.- СПб. Экономическая школа. – 2014. С 218.

Итак, существует несколько групп показателей, характеризующих эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия, основными из которых являются показатели эффективности использования материальных и трудовых ресурсов, основных и оборотных средств, показатели рентабельности.

1.3 Основные направления повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия является одной из важных проблем в рыночной экономике. Это обусловлено необходимостью повышать конкурентоспособность, сохранять позиции на рынке.

Сущность проблемы повышения эффективности производства состоит в увеличении экономических результатов на каждую единицу затрат в процессе использования факторов производства.

Процесс разработки и реализации мероприятий, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлен на рисунке 1.2 ²⁴.

В целом можно выделить две глобальные причины проблем и затруднений, возникающих в финансово-хозяйственной деятельности предприятия:

- отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли)

²⁴ Микроэкономика. Макроэкономика. Комплект в 2-х томах: учебник для бакалавров / Под. Ред. Булатова А.С. – Изд-во: Юрайт, 2016. С 171.

- нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).



Рисунок 1.2 Алгоритм разработки мероприятий, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности

Чем больше будет прибыль предприятия, тем выше будет рентабельность. Среди путей и способов повышения прибыли предприятия можно выделить следующие ²⁵:

- увеличение прибыли от продаж продукции, так как она составляет «львиную» долю чистой прибыли.

Это может быть достигнуто путем:

а) снижения себестоимости. Это очень заметно сказывается на росте прибыли при прочих равных условиях. На предприятиях существуют даже специальные экономические службы, которые занимаются постатейным анализом себестоимости и изыскивают пути ее снижения. Но в значительной мере эта работа обесценивается инфляцией и ростом цен на исходное сырье и топливно-энергетические ресурсы;

²⁵ Уэстон, Дж. Ф. Концепция и теория прибыли: новый взгляд на проблему/ Дж.Ф.Уэстон // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производ-ства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина.- СПб. Экономическая школа. – 2014. С 274.

б) увеличения объема реализации продукции в натуральном выражении, что может достигаться с помощью капитальных вложений на покупку более производительного оборудования, освоение новых технологий, расширение производства;

в) уменьшение размеров нереализованных остатков на начало и конец отчетного периода;

- получение дохода от реализации основных фондов и иного имущества предприятия.

Также возможно получение дохода от сдачи имущества в аренду. Основу управления себестоимостью организации составляет их планирование. Плановые показатели затрат (уровень и сумма) должны представлять собой величину рациональных расходов, т.е. оптимальную величину.

Снижение себестоимости является одним из условий снижения розничных цен и укрепления позиций на рынке в условиях конкуренции.

В условиях свободной конкуренции цена продукции, произведенной предприятиями, фирмами выравнивается автоматически. На нее воздействуют законы рыночного ценообразования. В то же время каждый предприниматель стремится к получению максимально возможной прибыли. И здесь, помимо факторов увеличения объема производства продукции, продвижения ее на незаполненные рынки и др., неумолимо выдвигается проблема снижения затрат на производство и реализацию этой продукции, снижения издержек производства.

В традиционном представлении важнейшими путями снижения себестоимости является экономия всех видов ресурсов, потребляемых в производстве: трудовых и материальных. Так, значительную долю в структуре издержек занимает оплата труда. Поэтому актуальна задача снижения трудоемкости выпускаемой продукции, роста производительности труда, сокращения численности управленческого персонала²⁶.

²⁶ Шохин, Е. И. Финансовый менеджмент / Е.И. Шохин. – Изд-во: Кно-Рус, 2013. С 106.

Снижения трудоемкости продукции, роста производительности труда можно достигнуть различными способами. Наиболее важные из них - механизация и автоматизация производства, разработка и применение прогрессивных, высокопроизводительных технологий, замена и модернизация устаревшего оборудования. Однако одни мероприятия по совершенствованию применяемой техники и технологии не дадут должной отдачи без улучшения организации производства и труда. Нередко предприятия приобретают или берут в аренду дорогостоящее оборудование, не подготовившись к его использованию. В результате коэффициент использования такого оборудования очень низок. Затраченные на приобретение средства не приносят ожидаемого результата [33, с. 87].

Важное значение для повышения производительности труда имеет надлежащая его организация: подготовка рабочего места полная его загрузка, применение передовых методов и приемов труда и др.

Материальные ресурсы занимают до $\frac{3}{5}$ в структуре затрат на производство продукции. Отсюда понятно значение экономии этих ресурсов, рационального их использования. На первый план здесь выступает применение ресурсосберегающих технологических процессов. Немаловажным является повышение требовательности и повсеместное применение входного контроля за качеством поступающих от поставщиков сырья и материалов, комплектующих изделий и полуфабрикатов [24, с. 194].

Научно-технический уровень производства и продукции включает в себя резервы повышения прогрессивности и качества продукции и применяемой техники, степени механизации и автоматизации производства технической и энергетической вооруженности труда, прогрессивности применяемых технологий, ускорения внедрения новой техники и мероприятий научно-технического развития.

Структура и организация производства и труда включают такие резервы, как повышение уровня концентрации, специализации и кооперирования, сокращение длительности производственного цикла, обеспечение ритмичности

производства и других принципов научной организации производства: сокращение и полная ликвидация производственного брака; обеспечение принципов научной организации труда; повышение квалификации работников и ее соответствие техническому уровню производства [38, с. 265].

Повышение уровня управления и методов хозяйствования означает совершенствование производственной структуры предприятия, структуры органов управления им, повышение уровня плановой и учетно-контрольной работы и т. д.

Значительные резервы таятся в улучшении социальных условий работы и жизни трудового коллектива, состоянии промышленной эстетики и культуры производства, бережном отношении к природе и рациональном использовании природных ресурсов, в совершенствовании внешнеэкономических связей предприятия [14, с. 127].

На некоторых предприятиях рассматриваются также такие факторы снижения затрат на производство продукции, как определение и соблюдение оптимальной величины партии закупаемых материалов, оптимальной величины серии запускаемой в производство продукции, решение вопроса о том, производить самим или закупать у других производителей отдельные компоненты или комплектующие изделий.

Известно, что чем больше партия закупаемого сырья, материалов, тем больше величина среднегодового запаса и больше размер издержек, связанных со складированием этого сырья, материалов (арендная плата за складские помещения, потери при длительном хранении, потери, связанные с инфляцией и др.) [8, с. 69].

Вместе с тем приобретение сырья и материалов крупными партиями имеет свои преимущества. Снижаются расходы, связанные с размещением заказа на приобретаемые товары, с приемкой этих товаров, контролем за прохождением счетов и др.

Изменение номенклатуры и ассортимента производимой продукции является одним из важных факторов, влияющих на уровень затрат на

производство. При различной рентабельности отдельных изделий (по отношению к себестоимости) сдвиги в составе продукции, связанные с совершенствованием ее структуры и повышением эффективности производства, могут приводить и к уменьшению и к увеличению затрат на производство.

В системе мер, направленных на повышение эффективности работы предприятия важное место занимают вопросы рационального использования оборотных средств. Поскольку финансовое положение предприятий находится в прямой зависимости от состояния оборотных средств, то предприятия заинтересованы в рациональной организации оборотных средств - организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшего экономического эффекта [6, с. 79].

Важнейшей предпосылкой ускорения оборачиваемости оборотных средств является проведение мероприятий по улучшению использования оборотных средств на всех стадиях их кругооборота. Ускорение оборачиваемости оборотных средств может быть достигнуто за счет использования следующих факторов: оптимизация производственных запасов; опережающий темп роста объемов продаж по сравнению с темпом роста оборотных средств; увеличение объема производства и реализации продукции при неизменном уровне оборотных средств; совершенствование системы снабжения и сбыта; снижение материалоемкости и энергоемкости продукции; повышение качества продукции и ее конкурентоспособности; сокращение длительности производственного цикла и др.

Относительное высвобождение (вовлечение) оборотных средств происходит в случае ускорения (замедления) оборачиваемости и может быть определено по формуле:

$$\text{Сумма высвоб. (вовлеч)} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Дп}} (T_{об1} - T_{об0}) \quad (1.17)$$

где: Выручка - объем продаж продукции в сравниваемом периоде в оптовых ценах, руб.; $T_{об1}$, $T_{об2}$ - длительность одного оборота в днях в базовом и сравниваемом периодах, дн., $Dп$ – длительность периода.

Высвобождение оборотных активов из оборота следует рассматривать как позитивное явление, поскольку стала требоваться их меньшая сумма для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации, дополнительное привлечение оборотных активов в оборот - как негативное явление, так как для обеспечения данного уровня текущей деятельности коммерческой организации стала требоваться их большая сумма.

Повышение эффективности использования основных фондов может быть достигнуто следующими способами:

- своевременный ввод в эксплуатацию новых основных фондов и производственных мощностей, быстрое их освоение. Это позволяет быстрее получить нужную продукцию с технически более совершенных основных фондов, ускорить их оборот и тем самым замедлить наступление морального износа основных фондов предприятий, повысить эффективность общественного производства;

- улучшение использования действующих основных фондов и производственных мощностей промышленных предприятий, в том числе вновь введенных в эксплуатацию, что может быть достигнуто благодаря:

- а) повышению интенсивности использования производственных мощностей и основных фондов (техническое перевооружение, повышение темпов обновления);

- б) повышению экстенсивности их нагрузки (увеличение времени работы оборудования в календарный период, увеличение удельного веса действующего оборудования в составе всего оборудования);

- своевременный монтаж неустановленного оборудования, а также ввод в действие всего установленного оборудования за исключением части, находящейся в плановом резерве и ремонте;

- совершенствования организации производства путем:

- а) сокращения времени внутрисменных простоев оборудования;
- б) обеспечение непрерывно-поточного графика работы [22, с. 98].

Таким образом, в настоящее время отсутствует единый подход к определению эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Большинство экономистов под экономической эффективностью деятельности предприятия понимают критерий его результативности за год. В нем находят отражение все положительные и отрицательные процессы, которые происходят в экономической, технической и социальной сферах деятельности, а также все частные и обобщающие показатели.

Целью оценки уровня и динамики экономической эффективности деятельности предприятия является обоснование рекомендаций по ее повышению.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ АО «РУБЦОВСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ»

2.1 Экономическая характеристика АО «Рубцовский мясокомбинат»

Акционерное общество «Рубцовский мясокомбинат», в дальнейшем именуемое «Общество», учреждено в соответствии с Указом Президента РФ от 1 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества».

Полное наименование: Акционерное общество «Рубцовский мясокомбинат».

Место нахождения Общества: 658222, Россия, Алтайский край, город Рубцовск, ул. Тракторная, д. 35.

Целью Общества является извлечение прибыли.

АО «Рубцовский мясокомбинат» осуществляет следующие основные виды деятельности:

- заготовка и переработка скота, птицы, мяса;
- производство мяса, мясопродуктов;
- производство продуктов животноводства;
- внешнеэкономическая деятельность в соответствии с действующим законодательством;
- оптово-розничная торговля;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ.

АО «Рубцовский мясокомбинат» изготавливает более 300 наименований

мясной продукции. Среди них вареные и полукопченые колбасы, мясные деликатесы, полуфабрикаты, говядина и свинина глубокой заморозки.

На предприятии установлено уникальное технологическое оборудование. Технология изготовления продукции основана на международных стандартах качества и без использования белковых добавок.

При копчении используется классическая технология – дымом от сосновых дров. Коптят колбасы старинным способом - в классической коптильне дымом от сосновых дров. АО «Рубцовский мясокомбинат» использует систему безотходного производства продукции.

Комбинат - единственный в городе производитель субпродуктов. В 2015 г. на предприятии освоен выпуск нового вида продукции - корма для птиц и домашних животных.

Основными конкурентами предприятия являются производители колбас и мясных деликатесов: ООО «Долинские колбасы» (с. Долино Рубцовского района, ИП С.А. Кошмак (с. Безрукавка Рубцовского района), ОАО «Кузбасский пищекомбинат» (г. Новокузнецк).

АО «Рубцовский мясокомбинат» не только успешно изготавливает качественную, пользующуюся популярностью и спросом продукцию, но и реализует ее в 35 собственных торговых точках города, используя нулевой и одноуровневый каналы реализации своей продукции с целью снижения размера торговой надбавки и сокращения отпускной цены продукции за счет сокращения количества посредников.

Не только разнообразный ассортиментный ряд и высокое качество продукции отличают данное предприятие от его конкурентов, но и качественный сервис, гибкая ценовая политика - все это положительно влияет на имидж предприятия, укрепляет его связи с деловыми партнерами.

В таблице 2.1 представлены основные поставщики сырья и материалов АО «Рубцовский мясокомбинат».

Таблица 2.1 – Основные поставщики сырья и материалов АО «Рубцовский мясокомбинат»

Поставщик	Материал
База МТС г. Барнаул	Тара и упаковка
ООО «Эридан» г. Барнаул	Лотки, стрейч, пакеты для вакуумной упаковки, скотч.
ООО ТК «Славянка» г. Барнаул	Шпик, фарш
АО ПКФ «Эффект» г. Новосибирск	Поэтиленовый рукав, не маркированные пакеты.
ЧП «Неверов» г. Новосибирск	Карбонат, корейка, окорочка свежемороженые, шея свиная,
ЧП «Колупаев» г. Барнаул	Спецодежда, хлорная известь, каустик, сода.
ООО «Маяк-Рарер» г. Барнаул	Оберточная бумага, канцтовары.
ООО «Полихром» г. Барнаул	Химииактивы, нитритнатрия, посуда для лаборатории.
ЗАО «Алтай континенталь»	Соль

Вся продукция АО «Рубцовский мясокомбинат» производится из натурального мяса, поэтому пользуется хорошим спросом у покупателей.

В таблице 2.2 представлены основные покупатели продукции предприятия АО «Рубцовский мясокомбинат».

Таблица 2.2 – Основные покупатели продукции АО «Рубцовский мясокомбинат»

Основные предприятия покупатели	Место реализации продукции
ЧП Башлыков	«Виталий»
ООО «Каприз»	«Алейский»
АО «Продукты»	«Продукты», «Сибирь» и т.д.
ООО «Прод-лайн»	«Оазис», «Моя семья»
ООО Торговая сеть «Аникс»	Торговая сеть Аникс
Рубцовский район	Мелкие и оптовые покупатели продукции АО «Рубцовский мясокомбинат»

Продукция мясокомбината также поставляется почти во все образовательные учреждения: школы, детские сады, спецшколы-интернаты,

детские дома, которые находятся не только в г. Рубцовске, но и в Рубцовском районе.

Организационная структура АО «Рубцовский мясокомбинат» является линейно-функциональной, основана на иерархическом типе связи. Директор предприятия утверждается на должность общим собранием акционеров и руководит деятельностью заводоуправления. В его состав входят такие отделы, как: отдел кадров, отдел маркетинга (организующий и контролирующий процесс розничной и оптовой торговли) и бухгалтерия.

Производственные структуры предприятия представлены предубойной базой, цехами первичной переработки сырья и колбасным, в них осуществляется непосредственно процесс производства продукции. Сотрудники лаборатории контролируют микробиологические показатели качества сырья и готовой продукции, а также ее соответствие ГОСТам, по которым работает предприятие.

К общехозяйственным структурным элементам относятся: склад готовой продукции, автогараж, компрессорный, механический и электро- цеха котельная и хозяйственный цех. На предприятии действуют свои система охраны и столовая, обеспечивающая бесперебойно горячим питанием и свежей выпечкой своих работающих в 3 смены сотрудников.

Бухгалтерский и налоговый учет на предприятии ведется бухгалтерией с использованием компьютерной техники и программы «1С Бухгалтерия 8.5». Используется рабочий план счетов, разработанный на основе типового плана счетов, утвержденного приказом Минфина России от 31 октября 2000г. № 94н.

Предприятие применяет общий режим налогообложения, уплачивая следующие виды налогов: налог на прибыль; НДС; налог на имущество организаций; транспортный налог; налог на землю.

В соответствии с Федеральным законом № 402 «О бухгалтерском учете» и приказом Минфина РФ от 02.07.2010. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» АО «Рубцовский мясокомбинат» формирует и предоставляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в общем порядке, при

котором в ее состав входят «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах», «Отчет о движении капитала», «Отчет о движении денежных средств» и пояснения к отчетности. Бухгалтерская отчетность АО «РМК» подлежит обязательному аудиту. Отчетность предоставляется в МРИ ИФНС № 12 по Алтайскому краю в срок до 31 марта года, следующего за отчетным.

Рассмотрим основные экономические показатели работы предприятия в АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг. в Приложении 1.

Как видно из данных Приложения, объем производства продукции в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличился на 1584 тонны или 4000 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизился на 350 тонн или 11000 тыс. руб.

Выручка в 2016 году увеличилась по сравнению с 2015 годом на 51020 тыс. руб. или 13,42%, а в 2017 году на 1897 тыс. руб. или 0,44%. Рост выручки в 2017 году был обеспечен не увеличением объема выпуска продукции, а снижением остатков нереализованной продукции.

Себестоимость в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 52363 тыс. руб. или 14,3%. На увеличение себестоимости повлияли такие факторы как, рост расходов на выпуск продукции, увеличение затрат на ГСМ, рост цен на энергоносители и др. В 2017 году себестоимость снизилась на 7198 тыс. руб. или 1,72%. Это снижение было связано со снижением объема выпуска продукции.

В 2016 году коммерческие расходы снизились на 1591 тыс. руб. или почти 16,44%, в 2017 году они увеличились на 176 тыс. руб. или 2,18%.

Прибыль от продаж в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличилась на 248 тыс. руб. или 5,82%, в 2017 году прибыль от продаж увеличилась на 8919 тыс. руб. или почти в 3 раза, что говорит об эффективности основной деятельности предприятия. Наглядно динамика прибыли от продажи представлена на рисунке 2.1.

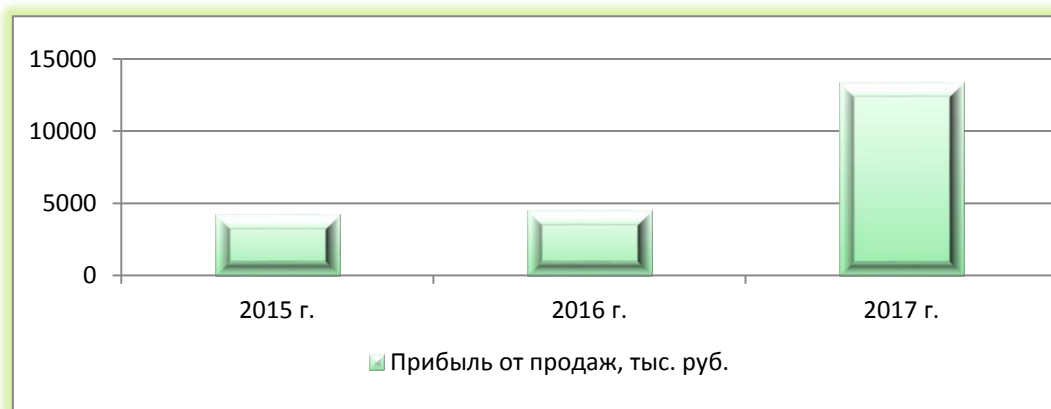


Рисунок 2.1 Анализ динамики прибыли от продажи АО «РМК» за 2015-2017 гг.

Несмотря на рост прибыли от продаж на протяжении всего анализируемого периода, рентабельность продаж в 2016 году снизилась на 0,08%, а в 2017 году наблюдался ее рост на 2,05%.

Чистая прибыль предприятия в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 23277 тыс. руб., или 74,07% и составила 54703 тыс. руб. Рост чистой прибыли произошел в основном за счет снижения прочих расходов, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом чистая прибыль снизилась на 45996 тыс. руб. или почти в 6 раз. Это связано в основном со снижением прочих доходов и ростом прочих расходов.

Численность персонала в 2016 году увеличилась на 12 человек или 5,29% в связи с увеличением объема выпуска. В 2017 году по сравнению с 2016 годом произошло снижение численности персонала на 16 человек. Это было связано не только со снижением объема выпускаемой продукции, но и с повышением автоматизации труда.

Среднегодовая стоимость основных производственных фондов в 2016 году снизилась на 772 тыс. руб. или 2,44%, а фондоотдача при этом увеличилась на 0,6 руб. В 2017 году наблюдается рост среднегодовой стоимости основных производственных фондов на 1049,5 тыс. руб. или 3,63%, а фондоотдача снизилась на 1,07 руб. или 5,34%.

Среднегодовая стоимость оборотных средств росла на протяжении всего анализируемого периода, а коэффициент оборачиваемости снижался, что отрицательно характеризует эффективность использования оборотных средств.

Положительным фактом деятельности организации является рост среднегодовой выручки на одного работника: в 2016 году 7,72%, а в 2017 году 7,65%, а также рост среднемесячной оплаты труда.

Таким образом, АО «Рубцовский мясокомбинат» динамично развивается на протяжении всего анализируемого периода.

2.2 Анализ и оценка эффективности финансовой деятельности предприятия

В Приложении 2 проведен анализ состава и структуры актива бухгалтерского баланса АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг.

Из данных приложения видно, что величина имущества предприятия на конец 2016 года увеличилась на 29230 тыс. руб. или 17,18%. Увеличение произошло за счет роста основных средств на 5111 тыс. руб., запасов на 23049 тыс. руб., дебиторской задолженности на 1184 тыс. руб., а величина денежных средств снизилась на 73 тыс. руб.

В 2017 году величина имущества предприятия увеличилась на 33682 тыс. руб. или 16,9%. Увеличение произошло за счет роста дебиторской задолженности на 65966 тыс. руб. или почти в 3 раза и денежных средств на 3 тыс. руб., остальное имущество на конец 2017 года снизилось: основные средства на 3012 тыс. руб., запасы на 29276 тыс. руб.

На протяжении всего анализируемого периода в структуре имущества предприятия преобладали запасы: на конец 2015 их доля составляла 58,55%, на

конец 2016 года увеличилась до 61,52%, а на конец 2017 их доля снизилась до 40,07%.

Доля дебиторской задолженности на конец 2015 года составляла 20,31%, на конец 2016 года 17,93%, а на конец 2017 года ее доля увеличилась до 43,64%.

Доля денежных средств на протяжении всего анализируемого периода составляла менее 0,1%.

Доля внеоборотных активов на конец 2015 года составила 21,07%, на конец 2016 года 25,83%, а на конец 2017 года снизилась до 16,27%.

В Приложении 3 проведен анализ состава и структуры пассива бухгалтерского баланса АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг.

Из данных Приложения 3 видно, что величина источников средств предприятия на конец 2016 года увеличилась на 29230 тыс. руб. или 17,18%. Увеличение произошло за счет собственного капитала, а именно за счет нераспределенной прибыли на 54639 тыс. руб., краткосрочных заемных средств на 8056 тыс. руб., а кредиторская задолженность снизилась на 33778 тыс. руб.

В 2017 году величина источников средств предприятия увеличилась на 33682 тыс. руб. или 16,9%. Увеличение произошло в основном за счет роста собственного капитала (нераспределенной прибыли) на 8733 тыс. руб. и заемных средств на 24583 тыс. руб.

На протяжении всего анализируемого периода в структуре источников средств предприятия преобладал собственный капитал – на конец 2015 года 52,79%, на конец 2016 года 72,46%, а на конец 2017 года 65,73%. Снижение доли собственного капитала на конец 2017 года связано в основном с ростом заемных средств (краткосрочных кредитов).

Далее проведем анализ коэффициентов финансовой устойчивости АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг в таблице 2.3. Коэффициенты в определенной показывают уровень финансовой устойчивости его изменение за анализируемый период.

Таблица 2.3 - Расчет коэффициентов финансовой устойчивости АО «РМК» за 2015-2017 гг.

Коэффициенты	Норм огран- е	На конец 2015 г.	На конец 2016 г.	На конец 2017 г.	2016- 2015	2017- 2016	2017- 2015
Коэффициент автономии	>0,5	0,528	0,725	0,657	0,197	-0,067	0,129
Коэффициент финансовой зависимости	<0,5	0,472	0,275	0,343	-0,197	0,067	-0,129
Коэффициент соотношения ЗК и СК	< 1	0,894	0,380	0,521	-0,514	0,141	-0,373
Коэффициент финансирования	>1	1,118	2,631	1,918	1,512	-0,712	0,800
Коэффициент маневренности СК	>0,5	0,601	0,717	0,753	0,116	0,036	0,152
Коэффициент обеспеченности запасов СОС	0,6-0,8	0,542	0,844	1,235	0,302	0,390	0,693
Коэффициент обеспеченности оборотных активов СОС	>0,1	0,402	0,519	0,591	0,117	0,071	0,189

Коэффициент автономии показывает долю собственного капитала источниках формирования предприятия. Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода (31.12.2017) составил 0,657. Полученное значение говорит о достаточно высокой доли собственного капитала (65,7%) в общем капитале. За анализируемый период (31.12.15–31.12.17) имело место увеличение коэффициента автономии, составившее 0,129.

Коэффициент финансовой зависимости показывает долю заемного капитала в источниках финансирования, он имеет тенденцию к снижению за анализируемый период.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала на конец 2015 г. составлял 0,894, а на конец 2017 года снизился до 0,38, а на конец 2017

года вновь увеличился и составил 0,521. Снижение коэффициента финансовой зависимости за анализируемый период говорит о снижении заемных источников в финансировании деятельности предприятия.

Коэффициент финансирования, наоборот, растет на протяжении всего анализируемого периода в связи с ростом собственного капитала.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала находится в мобильной форме. На конец 2015 года почти 60% капитала находилась в мобильной форме, а на конец 2017 года более 75%.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами на конец 2015 года составлял 0,542, что было ниже нормативного уровня. За весь рассматриваемый период коэффициент обеспеченности материальных запасов увеличился на 0,693 на конец 2017 г. по сравнению с концом 2015 г. и составил 1,235. Коэффициент достиг норматива на конец 2016 года и продолжал расти до конца 2017 года.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 31.12.2015 составлял 0,402, а на конец 2017 года он составил 0,591. В течение анализируемого периода отмечено заметное увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, составившее 0,189. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами выше нормативного значения в течение всего рассматриваемого периода.

Таким образом, расчет показателей финансовой устойчивости показал, что на протяжении всего анализируемого периода организация имела высокую финансовую устойчивость, обеспеченную высокой величиной собственного капитала и наличием собственных источников формирования запасов и затрат.

Рассчитаем коэффициенты платежеспособности предприятия за 2015-2017 гг. в таблице 2.4.

Из данных таблицы 2.4 видно, что коэффициент абсолютной ликвидности на протяжении всего анализируемого периода был ниже нормативного значения (0,2), а на конец 2017 года он снизился на 0,001.

Таблица 2.4 -Финансовые коэффициенты платежеспособности АО «РМК» за 2015-2017 гг.

Показатели	На конец 2015 г.	На конец 2016 г.	На конец 2017 г.	Изменение		
				2016- 2015	2017- 2016	2017- 2015
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,002	0,001	0,001	-0,001	-	-0,001
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,432	0,656	1,286	0,224	0,630	0,854
Коэффициент текущей ликвидности	1,674	2,904	2,467	1,230	-0,437	0,792
Коэффициент общей платежеспособности	0,723	1,531	1,645	0,808	0,115	0,922

Коэффициент промежуточной ликвидности на конец 2015 года составлял 0,432 при рекомендуемой норме 1, а на конец 2016 года увеличился до 0,656. На конец 2017 года значение коэффициента стало выше норматива – 1,286. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

На конец 2015 при норме 2 коэффициент текущей ликвидности имел значение 1,674, т.е. показатель был ниже нормативного значения. На конец 2016 года коэффициент увеличился до 2,904 что значительно выше нормы, это говорит о трехкратном превышении оборотных активов над краткосрочными обязательствами. На конец 2017 года коэффициент немного снизился и составил 2,467.

Коэффициент общей платежеспособности на конец 2015 года был ниже нормы (1), однако, на конец 2016 года его значение увеличилось до 1,531, а на

конец 2017 до 1,645 что выше нормативного значения, что свидетельствует о достаточно хорошей платежеспособности предприятия.

Таким образом, почти все показатели платежеспособности организации (кроме коэффициента абсолютной ликвидности) на конец 2017 года находились выше нормальных значений. То есть организация имела достаточно ликвидных активов для бесперебойных текущих расчетов с кредиторами.

Далее перейдем к анализу эффективности использования ресурсов предприятия.

2.3 Анализ и оценка эффективности использования ресурсов предприятия

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется степенью использования средств труда, предметов труда и самого труда. При этом рост выпуска продукции может происходить как за счет увеличения количества используемых ресурсов, так и за счет повышения эффективности их использования.

Показатели эффективности использования основных производственных фондов за 2015-2017 гг. ОА «Рубцовский мясокомбинат» представлены в таблице 2.5.

Из данных таблицы видно, что среднегодовая стоимость основных производственных фондов по остаточной стоимости в 2016 году снизилась на 722 тыс. руб. или 2,44%, а стоимость активной части при этом увеличилась на 38, 5 тыс. руб. и составила 57,88% от общей стоимости фондов. В 2017 году наблюдается рост остаточной стоимости основных производственных фондов на 1049,5 тыс. руб., в том числе активной части на 1305,6 тыс. руб. В 2017 году доля активной части основных фондов увеличилась до 60,21%.

Положительным фактом деятельности предприятия является рост фондоотдачи и фондоотдачи активной части в 2016 году. Однако, в 2017 года оба эти показатели снизились, так как темп роста фондовооруженности превысил темп роста производительности труда.

Таблица 2.5 - Показатели эффективности использования основных фондов АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное		Темп изм, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Объем производства продукции в отпускных ценах, тыс. руб.	574000	578000	567000	4000	-11000	100,70	98,10
Прибыль от продаж, тыс. руб.	4263	4511	13430	248	8919	105,82	297,72
Среднегодовая стоимость ОПФ по остаточной стоимости, тыс. руб.	29638,5	28916,5	29966	-722	1049,5	97,56	103,63
Среднегодовая стоимость активной части ОПФ, тыс. руб.	16698,3	16736,9	18042,5	38,6	1305,6	100,23	107,80
Доля активной части в общей стоимости ОПФ, %	56,34	57,88	60,21	1,54	2,33	102,73	104,03
Фондоотдача ОПФ, руб.	19,37	19,99	18,92	0,62	-1,07	103,21	94,66
Фондоотдача активной части ОПФ, руб.	34,37	34,53	31,43	0,16	-3,11	100,46	91,00
Фондоемкость, руб.	0,052	0,050	0,053	-0,002	0,003	96,89	105,64
Фондовооруженность, тыс.руб.	130,57	120,99	134,38	-9,58	13,39	92,67	111,06
Производительность труда, тыс. руб.	2528,63	2418,41	2542,60	-110,22	124,19	95,64	105,14
Фондорентабельность, %	14,38	15,60	44,82	1,22	29,22	108,46	287,29

На протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост фондорентабельности – в 2016 году на 1,22%, а в 2017 году на 29,22% или почти в 3 раза за счет роста прибыли.

В таблице 2.6 проведем анализ влияния факторов на изменение объема выпуска продукции в 2016 году по сравнению с 2015 годом и 2017 году по сравнению с 2016, таких как фондоотдача и стоимость основных производственных фондов. При этом увеличение объема продукции за счет роста стоимости основных фондов будем считать экстенсивным фактором, а за счет роста фондоотдачи – интенсивным фактором.

Таблица 2.6 – Влияние факторов на изменение объема выпуска продукции за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатели	Изменение	
	2016-2015	2017-2016
Изменение объема производства за счет экстенсивных факторов (стоимость фондов)	-13982,76	20978,02
Изменение объема производства за счет интенсивных факторов (фондоотдача)	17982,76	-31978,02
Общее изменение объема выпуска	4000,00	-11000,00
Относительная экономия (перерасход) ОПФ	-928,54	1599,81

Из данных таблицы 2.6 видно, что в 2016 году произошло увеличение объема выпуска продукции на 4000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: снижение среднегодовой стоимости основных производственных фондов на 722 тыс. руб. снизило объем продукции на 13982,76 тыс. руб., а рост фондоотдачи на 0,62 руб. увеличил выпуск продукции на 17982,76 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал качественный (интенсивный) фактор, в результате чего произошла относительная экономия основных производственных фондов на 928,54 тыс. руб.

В 2017 году произошло снижение объема выпуска продукции на 11000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост среднегодовой стоимости основных производственных фондов на 1049,5 тыс. руб. увеличил объем выпуска продукции на 20978,02 тыс. руб., а снижение фондоотдачи на 1,07 руб. снизило выпуск продукции на 31978,02 тыс. руб. Наибольшее влияние

оказал качественный (интенсивный) фактор, в результате чего произошел относительный перерасход основных производственных фондов на 1599,81 тыс. руб.

Таким образом, в 2017 году произошло снижение эффективности использования средств труда в производственном процессе.

Проведем анализ эффективности использования предметов труда (материальных ресурсов) за 2015-2017 гг. АО «Рубцовский мясокомбинат» в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное		Темп изм, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Объем производства продукции в отпускных ценах, тыс. руб.	574000	578000	567000	4000	-11000	100,70	98,10
Материальные затраты, тыс. руб.	285303,3	346100,4	350230,5	60797,2	4130,1	121,31	101,19
Материалоотдача, руб.	2,01	1,67	1,62	-0,34	-0,05	83,01	96,94
Материалоемкость, руб.	0,50	0,60	0,62	0,10	0,02	120,47	103,16
Себестоимость, тыс. руб.	366290	418653	411455	52363	-7198	114,30	98,28
Доля материальных затрат в себестоимости, %	77,89	82,67	85,12	4,78	2,45	106,14	102,96
Прибыль на 1 руб. МЗ, руб.	1,49	1,30	3,83	-0,19	2,53	87,23	294,21

Из данных таблицы видно, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост материальных затрат как в абсолютном выражении, так и доли их в себестоимости продукции. Так, если доля материальных затрат в себестоимости в 2015 году составляла 77,89%, то в 2017 году она увеличилась до 85,12%. Рост материальных затрат в 2017 году произошел при снижении объема выпуска продукции по причине роста цен на сырье и энергоресурсы.

Отрицательным фактором деятельности предприятия, снижающим его эффективность является снижение материалоотдачи и рост материалоемкости выпускаемой продукции на протяжении всего анализируемого периода времени.

В 2015 году прибыль на 1 руб. материальных затрат составила 1,49 руб., в 2016 году этот показатель снизился до 1,3 руб., а в 2017 году увеличился до 3,83 руб. за счет роста прибыли от продаж.

В таблице 2.8 проведем анализ влияния факторов (материалоотдачи и материальных затрат) на изменение объема выпуска продукции в 2016 году по сравнению с 2015 годом и 2017 году по сравнению с 2016.

Таблица 2.8 – Влияние факторов на изменение объема выпуска продукции за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатели	Изменение	
	2016-2015	2017-2016
Изменение объема производства за счет экстенсивных факторов (материальные затраты)	122317,44	6897,35
Изменение объема производства за счет интенсивных факторов (материалоотдача)	-118317,44	-17897,35
Общее изменение объема выпуска	4000,00	-11000,00
Относительная экономия (перерасход) материальных ресурсов	58808,98	10716,75

Из данных таблицы 2.8 видно, что в 2016 году произошло увеличение объема выпуска продукции на 4000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост материальных затрат на 60797,2 тыс. руб. увеличил объем продукции на 122317,44 тыс. руб., а снижение материалоотдачи на 0,34 руб. снизило выпуск продукции на 118317,44 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошел относительный перерасход материальных затрат на 58808,98 тыс. руб.

В 2017 году произошло снижение объема выпуска продукции на 11000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост материальных затрат на 4130,1 тыс. руб. увеличил объем продукции на 6897,35 тыс. руб., а снижение материалоотдачи на 0,05 руб. снизило выпуск продукции на 17897,35 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошел относительный перерасход материальных затрат на 10716,75 тыс. руб.

Таким образом, в 2017 году произошло снижение эффективности использования предметов в производственном процессе.

Проведем анализ эффективности использования труда (трудовых ресурсов) за 2015-2017 гг. АО «Рубцовский мясокомбинат» в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели эффективности использования трудовых ресурсов АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное		Темп изм, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Объем производства продукции в отпускных ценах, тыс. руб.	574000	578000	567000	4000	-11000	100,70	98,10
Среднесписочная численность, чел.	227	239	223	12	-16	105,29	93,31
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	37237	40754	39953	3517	-801	109,44	98,03
Среднемесячная заработная плата, руб.	13670	14210	14930	540	720	103,95	105,07
Производительность труда, тыс. руб.	2528,63	2418,41	2542,60	-110,22	124,19	95,64	105,14
Зарплатоотдача, руб.	15,41	14,18	14,19	-1,23	0,01	92,01	100,06
Зарплатоемкость, руб.	0,065	0,071	0,070	0,006	0,001	108,69	99,94

Из данных таблицы 2.9 видно, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом произошло увеличение численности работников предприятия на 12 человек. А фонд оплаты труда при этом увеличился на 3517 тыс. руб., среднемесячная заработная плата в 2016 году составила 14210 руб., что больше по сравнению с

2015 годом на 540 руб. В 2017 году произошло снижение среднесписочной численности работников предприятия на 16 человек. Это произошло как по причине снижения объема выпуска продукции, так и в связи с повышением уровня автоматизации и механизации труда. Фонд оплаты труда в 2017 году снизился на 801 тыс. руб., а среднемесячная заработная плата увеличилась на 720 руб., что является положительным фактором деятельности предприятия.

Зарплатоотдача в 2016 году снизилась на 1,23 руб. и составила 14,18 руб., в 2017 году зарплатоотдача незначительно увеличилась.

Зарплатоемкость – обратный показатель зарплатоотдачи, соответственно в 2016 году он увеличился по сравнению с 2015 годом на 0,006 руб., в 2017 увеличился незначительно.

Производительность труда в 2015 году составила 2528,63 тыс. руб., в 2016 году производительность труда снизилась на 110,22 тыс. руб. или 4,36%. В 2017 году произошло увеличение производительности труда на 124,19 тыс. руб. или 5,14%. Если сравнить темпы роста производительности труда и заработной платы, то видно, что в 2016 году наблюдался рост заработной платы при снижении производительности труда, что говорит об относительном перерасходе фонда оплаты. В 2017 году темпы роста производительности труда не на много, но опережали темпы роста оплаты труда, что позволило получить относительную экономию фонда оплаты труда.

В таблице 2.10 проведем анализ влияния факторов (производительности труда и численности персонала) на изменение объема выпуска продукции в 2016 году по сравнению с 2015 годом и 2017 году по сравнению с 2016.

Таблица 2.10 – Влияние факторов на изменение объема выпуска продукции за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатели	Изменение	
	2016-2015	2017-2016
Изменение объема производства за счет экстенсивных факторов (численности)	30343,61	-38694,56
Изменение объема производства	-26343,61	27694,56

за счет интенсивных факторов (производительность труда)		
Общее изменение объема выпуска	4000	-11000
Относительная экономия (перерасход) трудовых ресурсов	10	-11

Из данных таблицы 2.10 видно, что в 2016 году произошло увеличение объема выпуска продукции на 4000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост численности персонала на 12 человек увеличил объем продукции на 30343,61 тыс. руб., а снижение производительности труда на 110,22 руб. снизило выпуск продукции на 26343,61 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошел относительный перерасход трудовых ресурсов на 10 человек.

В 2017 году произошло снижение объема выпуска продукции на 11000 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост производительности труда на 124,19 тыс. руб. увеличил объем продукции на 27694,56 тыс. руб., а снижение численности на 16 человек уменьшило выпуск продукции на 38694,56 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошла относительная экономия трудовых ресурсов на 11 человек.

Таким образом, в 2017 году произошло повышение эффективности использования труда в производственном процессе.

2.4 Анализ деловой активности и рентабельности деятельности

Для обеспечения эффективного функционирования предприятия необходима достаточная величина оборотных средств, которые обеспечивают непрерывный производственный цикл. От того насколько быстро оборотные средства совершают свой оборот на прямую зависит финансовое состояние организации. Поэтому для более полной характеристики эффективности

финансов-хозяйственной деятельности предприятия проведем анализ эффективности использования оборотных средств, динамика которых представлена в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Показатели эффективности использования оборотных средств АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное		Темп изм, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Выручка, тыс. руб.	380229	431249	433146	51020	1897	113,42	100,44
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	116203	146356	148811,5	30153	2455,5	125,95	101,68
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	3,272	2,947	2,911	-0,33	-0,04	90,05	98,78
Коэффициент закрепления	0,306	0,339	0,344	0,034	0,004	111,05	101,23
Период оборота оборотных средств, дни	110,02	122,18	123,68	12,15	1,51	111,05	101,23

Из данных таблицы 2.11 видно, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост среднегодовой стоимости оборотных средств предприятия, а коэффициент оборачиваемости оборотных средств снижается, так если в 2015 году коэффициент оборачиваемости составил 3,272, то в 2017 году он снизился до 2,911. Период оборота оборотных средств, наоборот, растет на протяжении всего анализируемого периода: с 110,02 дней в 2015 году он увеличился до 123,68 дней в 2017 году. Снижение коэффициента оборачиваемости и рост периода оборота свидетельствуют о замедлении оборачиваемости оборотных средств предприятия.

В таблице 2.12 проведем анализ влияния факторов (коэффициента оборачиваемости и стоимости оборотных средств) на изменение выручки от продаж в 2016 году по сравнению с 2015 годом и 2017 году по сравнению с 2016.

Из данных таблицы 2.12 видно, что в 2016 году произошло увеличение выручки на 51020 тыс. руб. На это повлияло два фактора: среднегодовой стоимости оборотных средств на 30153 тыс. руб. увеличил выручку на 98663,93 тыс. руб., а снижение коэффициента оборачиваемости на 0,33 снизило выручку на 47643,93 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошел относительный перерасход оборотных средств на 14561 тыс. руб.

Таблица 2.12 – Влияние факторов на изменение выручки от продаж за 2015-2017 гг., тыс. руб.

Показатели	Изменение	
	2016-2015	2017-2016
Изменение выручки от продаж за счет экстенсивных факторов (стоимость оборотных средств)	98663,93	7235,32
Изменение выручки от продаж за счет интенсивных факторов (коэффициент оборачиваемости)	-47643,93	-5338,32
Общее изменение выручки	51020	1897
Относительная экономия (перерасход) оборотных средств	14561	1812

В 2017 году произошло увеличение выручки на 1897 тыс. руб. На это повлияло два фактора: рост среднегодовой стоимости оборотных средств на 2455,5 тыс. руб. увеличил выручку на 7235,32 тыс. руб., а снижение коэффициента оборачиваемости на 0,04 уменьшило выручку на 5338,32 тыс. руб. Наибольшее влияние оказал количественный (экстенсивный) фактор, в результате чего произошла относительная экономия оборотных средств на 1812 тыс. руб.

Далее проведем анализ деловой активности предприятия за 2015-2017 гг. Для этого рассчитаем показатели оборачиваемости капитала, отдельных элементов оборотных средств, а также кредиторской задолженности в таблице 2.13.

Из данных таблицы видно, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается снижение коэффициента оборачиваемости активов (капитала) и рост периода его оборота, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости капитала.

Коэффициент оборачиваемости запасов в 2016 году снизился, а в 2017 году увеличился на 0,13, а период оборота снизился на 2,99 дня, что говорит об ускорении их оборачиваемости.

Таблица 2.13 – Показатели деловой активности АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное		Темп изм, %	
				2016- 2015	2017- 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
Выручка, тыс. руб.	380229	431249	433146	51020	1897	113,42	100,44
Себестоимость (полная), тыс. руб.	375966	426738	419716	50772	-7022	113,50	98,35
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	155310,5	184740	216196	29429,5	31456	118,95	117,03
Средние остатки запасов, тыс. руб.	84019	111124,5	108011	27105,5	-3113,5	132,26	97,20
Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	32121,5	35144	68719	3022,5	33575	109,41	195,54
Средние остатки денежных средств, тыс. руб.	62,5	87,5	54	25	-33,5	140,00	61,71
Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	54119,5	33611	16549,5	-20508,5	-17061,5	62,11	49,24
Коэффициент оборачиваемости активов	2,45	2,33	2,00	-0,11	-0,33	95,35	85,83
Период оборота активов, дни	147,05	154,22	179,69	7,17	25,47	104,88	116,51
Коэффициент оборачиваемости запасов	4,53	3,88	4,01	-0,64	0,13	85,75	103,34
Период оборота запасов, дни	79,55	92,77	89,77	13,22	-2,99	116,61	96,77
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	11,84	12,27	6,30	0,43	-5,97	103,66	51,37
Период оборота	30,41	29,34	57,11	-1,07	27,78	96,47	194,68

дебиторской задолженности, дни							
Коэффициент оборачиваемости ден. средств	6083,66	4928,56	8021,22	1155,10	3092,66	81,01	162,75
Период оборота денежных средств, дни	0,06	0,07	0,04	0,01	-0,03	123,44	61,44
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,95	12,70	25,36	5,75	12,66	182,76	199,75
Период оборота кредиторской задолженности, дни	51,82	28,35	14,19	-23,47	-14,16	54,72	50,06

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, наоборот, в 2016 году увеличился, а в 2017 году снизился на 5,97, с одновременным увеличением периода оборота на 27,78 дня, что говорит о замедлении оборачиваемости дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств в 2015 году имел очень высокое значение, так как их величина была очень мала, в 2016 году произошло замедление оборачиваемости денежных средств о чем свидетельствует рост периода оборота и снижение коэффициента оборачиваемости. В 2017 году ситуация изменилась: коэффициент оборачиваемости вырос, а период оборота снизился на 0,03 дня.

Период оборота кредиторской задолженности снижается на протяжении всего анализируемого периода, а коэффициент оборачиваемости растет, что говорит об ускорении оборачиваемости кредиторской задолженности.

Период оборота кредиторской задолженности в 2017 году составил 14,19 дней, а период оборота дебиторской задолженности 57,11 дней, то есть АО «РМК» предоставляет своим покупателям отсрочку большую, чем ему предоставляют поставщики, это увеличивает потребность в денежных средствах на один финансовый цикл.

В таблице 2.14 проведем анализ длительности финансового цикла и определим финансово-эксплуатационную потребность в денежных средствах за 2015-2017 гг. АО «Рубцовский мясокомбинат».

Из данных таблицы 2.14 видно, что, несмотря на ежегодный рост собственных оборотных средств предприятия, растет и финансово-эксплуатационная потребность в них. В 2015 году недостаток собственных оборотных средств составил 16583,5 тыс. руб., в 2016 году недостаток собственных оборотных средств составил 33916 тыс. руб., а в 2017 году он увеличился до 50781 тыс. руб. Увеличение недостатка собственных оборотных средств и рост финансово-эксплуатационной потребности связан увеличением остатков дебиторской задолженности, замедлением ее оборачиваемости, снижением остатков кредиторской задолженности и ростом ее оборачиваемости.

Таблица 2.14 – Расчет длительности финансового цикла за 2015-2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение	
				2016-2015	2017-2016
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	45437,5	78741,5	109399,5	33304	30658
ФЭП, тыс. руб.	62021	112657,5	160180,5	50636,5	47523
Недостаток СОС	-16583,5	-33916	-50781	-17332,5	-16865
Операционный цикл, дни	109,96	122,10	146,89	12,14	24,78
Финансовый цикл, дни	58,14	93,75	132,69	35,61	38,94

Операционный цикл предприятия соответствует периоду оборота сырья и материалов и дебиторской задолженности. На протяжении всего анализируемого периода растет операционный цикл предприятия, что негативно сказывается на его деятельности. Финансовый цикл – это период оборота денежных средств необходимый для бесперебойной работы предприятия. Данный показатель растет на протяжении всего анализируемого периода, то есть предприятию с каждым годом требуется все больше и больше денежных средств для осуществления деятельности.

Анализ состава и динамики прибыли за 2015-2017 гг. представлен в Приложении 4. Из данных приложения видно, что у предприятия наблюдается

рост прибыли от продаж на протяжении всего анализируемого периода: так в 2015 году прибыль от продаж составила 4263 тыс. руб., в 2016 году она увеличилась до 4511 тыс. руб., а в 2017 году наблюдался рост прибыли от продаж почти в 3 раза и достиг 13340 тыс. руб. Рост прибыли от продаж в 2017 году произошел в связи со снижением себестоимости продукции.

Чистая прибыль в 2016 году увеличилась по сравнению с 2015 годом на 23277 тыс. руб. Рост чистой прибыли произошел в основном за счет снижения прочих расходов, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом чистая прибыль снизилась на 45996 тыс. руб. или почти в 6 раз. Это связано в основном со снижением прочих доходов и ростом прочих расходов.

Результирующими показателями оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности являются показатели рентабельности, которые характеризуют сумму полученной прибыли на 1 руб. использованных ресурсов. Показатели рентабельности АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг. представлены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 - Показатели рентабельности АО «РМК» за 2015-2017 г.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение	
				2016г.- 2015г.	2017г.- 2016г.
1. Рентабельность активов, %	20,23	29,61	4,03	9,38	-25,58
2. Рентабельность оборотных активов, %	3,67	3,08	7,60	-0,59	4,51
3. Рентабельность собственного капитала, %	37,17	46,70	5,85	9,53	-40,85
4. Рентабельность заемного капитала, %	44,41	80,90	12,92	36,50	-67,98
5. Рентабельность продаж, %	1,121	1,046	3,101	-0,075	2,055
6. Рентабельность затрат, %	1,13	1,06	3,20	-0,08	2,14
7. Общая рентабельность, %	8,27	12,68	2,01	4,42	-10,67

Из данных таблицы 2.15 видно, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом рентабельность активов увеличилась на 9,38% в связи с ростом чистой прибыли, увеличилась также рентабельность собственного, заемного капитала и общая рентабельность предприятия. Рост данных показателей обусловлен ростом чистой прибыли в 2016 году.

В 2016 году рентабельность продаж, затрат и оборотных активов снизилась, так как темпы роста прибыли от продаж были ниже темпов роста выручки, затрат и стоимости оборотных активов. В 2017 году наблюдается рост данных показателей, так как прибыль от продаж увеличилась почти в 3 раза.

Чистая прибыль в 2017 году наоборот, снизилась, почти в 6 раз, что повлекло за собой снижение рентабельности активов, собственного и заемного капитала и общей рентабельности.

Таким образом, эффективность финансово-хозяйственной деятельности АО «Рубцовский мясокомбинат» в 2017 году заметно снизилась по сравнению с 2016 годом, что проявилось в снижении объема выпуска продукции и в основном экстенсивном использовании имеющихся материальных ресурсов, основных производственных фондов, оборотных средств. В результате этого в 2017 году произошло снижение материалоотдачи, фондоотдачи, замедление оборачиваемости оборотных активов, в том числе запасов и дебиторской задолженности и как следствие, увеличение дефицита собственных оборотных средств. Чистая прибыль предприятия в 2017 году снизилась почти в 6 раз по сравнению с 2016 годом, показатели рентабельности, рассчитанные по чистой прибыли также снизились. В связи с этим необходимо предложить мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности АО «Рубцовский мясокомбинат».

3 НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РУБЦОВСКИЙ МЯСОКОМБИНАТ»

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Рубцовский мясокомбинат» выявил негативные тенденции, происходящие в деятельности предприятия:

- снижение объемов выпускаемой продукции;
- преимущественно экстенсивное использование ресурсов (увеличение их количества), что привело к росту материалоемкости производства, снижению фондоотдачи;
- снижение деловой активности (замедление оборачиваемости оборотных средств, в том числе запасов и дебиторской задолженности);
- снижение чистой прибыли и рентабельности.

Основными направлениями повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются:

- рост объемов продаж;
- снижение себестоимости продукции.

Росту объемов продаж товаров может способствовать увеличение физического объема товарооборота и рост цен на продукцию предприятия.

Стратегия роста цен является не достаточно обоснованной для АО «РМК», так как в городе есть несколько предприятий, которые являются достаточно сильными конкурентами мясокомбината. Кроме того, в 2017 году уже произошло значительное увеличение цен на продукцию предприятия, что было обусловлено ростом цен на сырье и энергоносители.

Для определения стратегии роста объема продаж проведем анализ состава и структуры выручки АО «Рубцовский мясокомбинат в разрезе отдельных

товарных групп в таблице 3.1 и Приложении 5.

Таблица 3.1 – Выручка по ассортиментным группам за 2015-2017 г.г. АО
«Рубцовский мясокомбинат»

Вид продукции	Период, тыс. руб.			Удельный вес, в %			Абсолютное изменение, тыс. руб.	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2016- 2015	2017- 2016
Колбасы	101608	120462	121714	26,7	27,9	28,1	18854	1252
Мясо	89371	99609	100923	23,5	23,1	23,3	10238	1314
Деликатесы	44541	54060	57175	11,7	12,5	13,2	9519	3115
Жиры	19277	18090	17239	5,07	4,19	3,98	-1187	-851
Полуфабрика ты	31805	40770	39936	8,36	9,45	9,22	8965	-834
Вакуумная упаковка	49704	51450	51544	13,0	11,9	11,9	1746	94
Прочая продукция	43923	46808	44614	11,5	10,8	10,3	2885	-2194
Итого	380229	431249	433146	100	100	100	51020	1897

Из данных таблицы 3.1 видно, что выручка в 2016 году возросла по всем товарным группам, кроме жиров. Особенно значительный рост достигнут по колбасам на 18854 тыс. руб., мяса на 10238 тыс. руб., деликатесов на 9519 тыс. руб., полуфабрикатов на 8965 тыс. руб., вакуумной упаковки на 1746 тыс. руб., прочей продукции на 2885 тыс. руб.

В 2017 году произошло снижение выручки по жирам на 851 тыс. руб., по полуфабрикатам на 834 тыс. руб., по прочей продукции на 2194 тыс. руб. В целом в 2017 году произошло увеличение выручки на 1897 тыс. руб.

В таблице 3.1 отдельные ассортиментные группы объединены между собой, так например, в группу колбасы входят вареные колбасы, полукопченые, сырокопченые, жаренные, конские и др. деликатесы и копчености. В группу прочее входят субпродукты 1 и 2 категории. Это сделано для удобства проведения анализа структуры ассортимента.

Важным показателем приоритета товарных групп является коэффициент валового дохода, который характеризует величину торговой наценки отдельной

товарной группы. Торговая наценка или уровень валового дохода в выручке для торговых предприятий является основным источником дохода, и чем выше этот показатель, тем более доходна товарная группа.

В таблице 3.2 проведем расчет коэффициента валового дохода за 2017 г. по товарным группам и определим ряд предпочтения.

Таблица 3.2 - Расчет валового дохода товарных групп АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2017 год

Товарные группы	Выручка		Себестоимость		Валовый доход, тыс. руб.	Коэффициент валового дохода	Ряд предпочтения
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %			
1. Колбасы	121714	28,1	115721	28,12	5993	4,92	3
2. Мясо	100923	23,3	94976	23,08	5947	5,89	1
3. Деликатесы	57175	13,2	54043	13,13	3132	5,48	2
4. Жиры	17239	3,98	16828	4,09	411	2,38	6
5. Полуфабрикаты	39936	9,22	37944	9,22	1992	4,99	3
6. Вакуумная	51544	11,9	49087	11,93	2457	4,77	4
7. Прочая продукция	44614	10,3	42856	10,42	1759	3,94	5
Итого	433146	100	411455	100,00	21691	5,01	

Из данных таблицы 3.2 и рисунка 3.1 видно, что наибольший процент валового дохода имеет такая товарная группа, как мясо, на втором месте деликатесы, а на третьем месте полуфабрикаты и колбасы. Таким образом, товарные группы, группа мясо и колбасы, пользующиеся более высоким спросом, являются и более доходными. Поэтому АО «Рубцовский мясокомбинат» необходимо расширять ассортимент именно этих товарных групп.

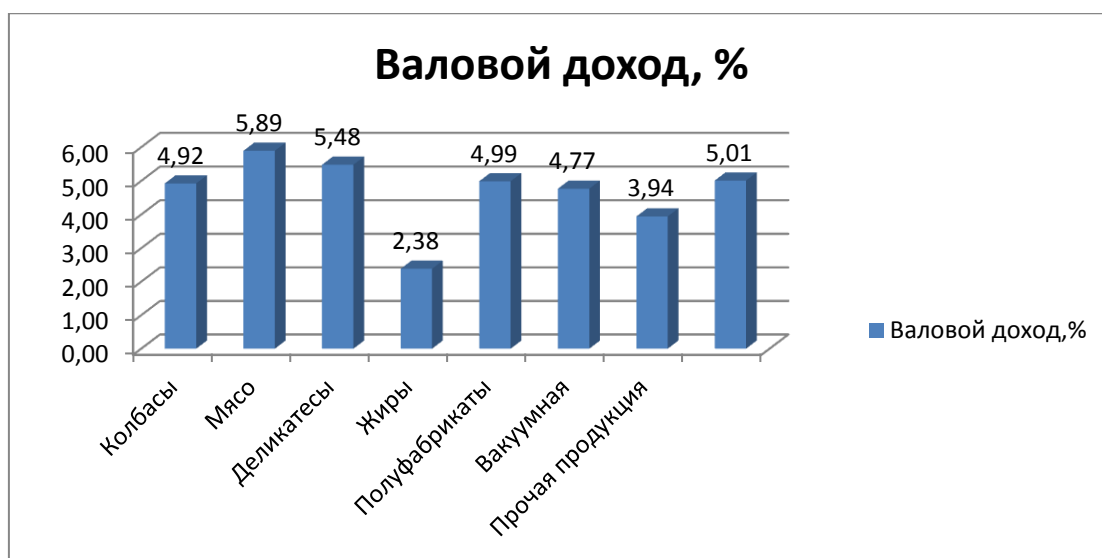


Рисунок 3.1 Процент валового дохода товарных групп АО «Рубцовский мясокомбинат»

Кроме того, АО «Рубцовский мясокомбинат» необходимо расширить свой ассортимент «фермерской продукцией», которая несомненно, будет пользоваться спросом у населения, так как будет производиться из «экологически чистого сырья», с соблюдением ГОСТа, без белковых добавок и сои. Это может быть колбаса, сосиски, деликатесы. Закуп сырья (мяса) необходимо производить у местных фермерских хозяйств: Колхоз «Алей» (Третьяковский р-н, с. Староалейское), СПК «53 Октябрь» (с. Романово), ООО «Вишневское» (Рубцовский р-н, с. Вишневка), ЗАО «Вознесенское» (Родинский р-н, с. Вознесенка) и других. Торговую наценку новый вид продукции рекомендуется установить в размере средней существующей по товарным группам (около 5 %). Дополнительных затрат связанных с рекламой не предполагается.

Предполагается, что за счет расширения ассортимента продукции можно увеличить объем продаж на 3%. При этом себестоимость увеличится на 3%, валовой доход также увеличится на 3% или 650,73 тыс. руб., что видно из данных таблицы 3.3.

Таблица 3.3 - Реализация стратегии роста объемов продаж за счет изменения ассортимента

Показатели	Исходные показатели	Плановые показатели	Изменение показателей	Темп изм., %
1. Выручка, тыс. руб.	433146	446140,38	12994,38	103,00
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	411455	423798,65	12343,65	103,00
3. Валовый доход, тыс. руб. (1-2)	21691	22341,73	650,73	103,00
4. Издержки обращения, тыс. руб.	8261	8261,00	0,00	100,00
5. Прибыль от продаж, тыс. руб.	13430	14080,73	650,73	104,85
6. Рентабельность продаж, %	3,10	3,16	0,06	101,79

Предположим, что роста коммерческих расходов не произойдет, так как новая продукция будет продаваться на тех же условиях, что и остальная (не будет дополнительных транспортных расходов, на рекламу и прочих).

Из данных таблицы 3.3 видно, что за счет увеличения выручки прибыль от продаж увеличится на 650,73 тыс. руб., а рентабельность продаж увеличится на 0,06%.

Одним из мероприятий, способствующих росту деловой активности предприятия является снижение остатков дебиторской задолженности и ускорение ее оборачиваемости.

Важным элементом политики управления дебиторской задолженностью является предоставление скидок за досрочную оплату. Предоставление скидки выгодно как покупателю, так и продавцу. Первый имеет прямую выгоду от снижения затрат на покупку товара, второй получает косвенную выгоду в связи с ускорением оборачиваемости средств, вложенных в дебиторскую задолженность, которая, представляет собой иммобилизацию денежных средств. Основной вопрос, решаемый в процессе анализа предполагаемых

изменений: не превысят ли затраты, связанные с предоставлением скидок, ожидаемого эффекта роста дохода от реализации.

Рассчитаем средний срок погашения дебиторской задолженности покупателей в АО «Рубцовский мясокомбинат» по формуле:

$$T = \frac{ДЗ}{ВР} \times 365, \quad (3.1)$$

где $ДЗ$ - средняя за период величина дебиторской задолженности (покупателей и заказчиков), тыс. руб.

$ВР$ - выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.

При расчете нам необходим общий показатель выручки с отсрочкой платежа. По данным АО «Рубцовский мясокомбинат» в 2017 году около 75% продукции было продано в кредит, и выручка от реализации в кредит составила 324859,5 тыс. руб. ($0,75 \times 443146 \text{ тыс. руб.}$). Основными дебиторами АО «Рубцовский мясокомбинат» являются ООО «Купава», ООО «Каприз», АО «Продукты», ООО «Прод-лайн», а также мелкие магазины в селах Волчиха, Новогорьевское и др.

$$\text{Средний срок погашения равен: } T = \frac{68719}{324859,5} \times 365 = 77,21 \text{ дня.}$$

Таким образом, средний срок погашения дебиторской задолженности покупателей составляет почти 2,5 месяца. Определим, каков будет ее размер, если срок погашения этой задолженности снизится до 45 дней.

$$ДЗ = \frac{45 \times 324859,5}{365} = 40051 \text{ тыс. руб.}$$

$$68719 - 40051 = 28668 \text{ тыс. руб.}$$

Снижение сроков расчетов покупателей за продукцию до 45 дней, т.е. снижение периода оборота дебиторской задолженности почти на 1 месяц позволит высвободить денежные средства в сумме 28668 тыс. руб.

Для того, чтобы снизить срок погашения дебиторской задолженности до 45 дней АО «Рубцовский мясокомбинат» может предоставить скидку на продукцию. Найдем общие затраты, связанные с предоставлением скидок.

АО «Рубцовский мясокомбинат» могло бы использовать схему 3/45 net 60, т. е. покупатель получает скидку в размере 3% если производит оплату в течение 45 дней, начиная с 46 по 60 день покупатель полностью оплачивает товар, т.е. без скидки, а в случае неуплаты в срок покупатель будет вынужден выплатить штраф.

Если мы предположим, что хотя бы 40% клиентов произведут оплату на 45-й день и воспользуются скидкой, то получим следующие затраты, связанные с предоставлением скидки:

$$0,03 \cdot 324859,5 \cdot 0,4 = 3898,3 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, свободные денежные средства, которые получает общество при ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности за счет предоставления скидок больше затрат, связанных с предоставлением скидок, что говорит об эффективности данной политики.

$$28668 - 3898,3 = 24769,7 \text{ тыс. руб.} - \text{свободные денежные средства.}$$

Итак, снижая дебиторскую задолженность с помощью политики предоставления скидок покупателям, АО «Рубцовский мясокомбинат» добивается ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности, в результате чего происходит высвобождение денежных средств из оборота.

Обобщим результаты внедрения данного мероприятия в таблице 3.4.

Таблица 3.4-Результаты внедрения политики скидок

Показатели	До внедрения	После внедрения	Изменение
Срок погашения дебиторской задолженности, дни	77	45	-32
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	68719	40051	-28668
Затраты на мероприятие, тыс. руб.		3898,3	3898,3
Высвобождение денежных средств, тыс. руб.			-24769,7

Также в АО «Рубцовский мясокомбинат» целесообразно проводить инвентаризацию долгов еженедельно или ежемесячно, но обязательно с принятием мер воздействия на недобросовестных дебиторов. Все это будет способствовать притоку денежных средств и снижению безнадежных долгов.

В таблице 3.5 рассчитаем эффективность предложенных мероприятий, оценим их влияние на основные показатели деятельности организации.

Таблица 3.5 – Эффективность внедрения мероприятий

Показатели	2017 год	Прогноз	Изменение	Темп изменения, %
Выручка, тыс. руб.	433146	446140,38	12994,38	103,00
Объем производства продукции в отпускных ценах, тыс. руб.	567000	584010	17010,00	103,00
Прибыль от продаж, тыс. руб.	13430,00	14080,73	650,73	104,85
Рентабельность продаж, %	3,10	3,16	0,06	101,79
Среднегодовая стоимость ОПФ по остаточной стоимости, тыс. руб.	29966	29966	0,00	100,00
Фондоотдача ОПФ, руб.	18,92	19,49	0,57	103,01
Производительность труда, тыс. руб.	2542,6	2618,88	76,28	103,00
Фондорентабельность, %	44,82	46,99	2,17	104,84
Среднесписочная численность, чел.	223	223	-	100,00
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	148811,5	124041,5	-24770,00	83,35
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,911	3,59670256	0,69	123,56

Период оборота оборотных средств, дни	123,68	100,09168	-23,59	80,93
---------------------------------------	--------	-----------	--------	-------

Из данных таблицы 3.5 видно, что увеличение объемов продаж приведет к пропорциональному увеличению выпуска продукции (изменение остатков нереализованной продукции не планируется), а увеличение прибыли составит 650, 73 тыс. руб. или 4,85%. Рентабельность продаж увеличится на 0,06%. Если предположить, что остаточная стоимость основных производственных фондов не снизится (за счет приобретения нового оборудования), то фондоотдача увеличится на 0.57 руб. или 3%, а если остаточная стоимость снизится (приобретения новых основных средств не будет и снижение произойдет за счет амортизации), то фондоотдача увеличиться еще больше.

Рост прибыли приведет к увеличению рентабельности производственных фондов на 2,17%.

Если предположить, что дополнительный объем производства будет обеспечен при неизменной численности работников, то вырастит производительность труда одного работника на 76,28 тыс. руб. или 3%. При росте производительности труда, возможно, увеличиться и заработная плата.

За счет скидок за досрочную оплату произойдет чистое высвобождение денежных средств из оборота в сумме 24770 тыс. руб. (28668- 3898.3), что снизит величину оборотных активов и ускорит их оборачиваемость: период оборота снизится на 23,59 дня, а коэффициент оборачиваемости увеличиться на 0,69.

Таким образом, предложенные мероприятия приведут к улучшению использования основных средств, трудовых ресурсов, оборотных средств, увеличат прибыль и рентабельность, то есть помогут АО «Рубцовский мясокомбинат» повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях рынка каждый хозяйствующий субъект заинтересован в осуществлении эффективной финансово-хозяйственной деятельности, подтверждается выпуском конкурентоспособной, качественной продукцией, которая позволяет предприятию получать положительный финансовый результат от своей коммерческой деятельности.

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности можно оценить не только с помощью показателя прибыли или убытка. Для ее оценки часто используют относительные показатели доходности или показатели рентабельности. Кроме того, для того, чтобы продукция была конкурентоспособна, необходимо производить ее с наименьшими затратами на один рубль продукции, а следовательно, стремиться к снижению трудоемкости продукции, материалоемкости, фондоемкости, стремиться более эффективно использовать оборотные средства и увеличивать их коэффициент оборачиваемости, иметь достаточно высокий уровень платежеспособности и финансовой устойчивости.

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности может повышаться за счет экстенсивного использования ресурсов (рост количества труда, средств и предметов), а также за счет интенсивного (качественного) использования. Резервы повышения эффективности использования ресурсов помогает выявлять экономический анализ хозяйственной деятельности.

Объектом исследования является АО «Рубцовский мясокомбинат», один из крупнейших производителей мяса и мясных полуфабрикатов города Рубцовска. На протяжении 83 лет предприятие выпускает мясную продукцию, которая стала известна не только в Рубцовске, но и далеко за его пределами.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Рубцовский

мясокомбинат» за 2015-2017 гг. показал, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдался рост имущества организации. На конец 2016 года увеличение произошло как за счет роста основных средств, так и запасов. На конец 2017 года увеличение имущества произошло в основном за счет роста дебиторской задолженности. Рост источников образования имущества организации происходил в основном за счет роста собственного капитала (нераспределенной прибыли) и краткосрочных кредитов и займов.

Расчет показателей финансовой устойчивости показал, что на протяжении всего анализируемого периода организация имело высокую финансовую устойчивость, обеспеченную высокой величиной собственного капитала. Коэффициенты платежеспособности на конец 2017 года по сравнению с 2015 годом увеличились и достигли нормальных значений, кроме показателя абсолютной ликвидности, который был ниже нормативного значения на протяжении всего анализируемого периода.

Анализ эффективности использования основных фондов показал, что в 2016 году произошло увеличение выпуска продукции за счет более эффективного использования основных фондов и это позволило получить относительную экономию средств труда. В 2017 году наблюдался рост количества используемых ресурсов и снижение фондоотдачи на фоне снижения выпуска продукции. Предприятие получило относительный перерасход средств труда.

Анализ эффективности использования материальных ресурсов показал, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдался рост доли материальных затрат в себестоимости продукции, материалоотдача снижалась, а материалоемкость росла. Увеличение выпуска продукции в 2016 году было обеспечено экстенсивным использованием материальных ресурсов, был допущен относительный перерасход материальных затрат. В 2017 году произошло снижение выпуска продукции, даже рост количества используемых ресурсов не компенсировал снижение материалоотдачи, произошел относительный перерасход материальных затрат.

Анализ эффективности использования трудовых ресурсов показал, что в 2016 году наблюдался рост заработной платы при снижении производительности труда, что привело к относительному перерасходу фонда оплаты. В 2017 году темпы роста производительности труда не на много, но опережали темпы роста оплаты труда, что позволило получить относительную экономию фонда оплаты труда.

На протяжении всего анализируемого периода наблюдалось снижение эффективности использования оборотных средств, о чем свидетельствовало увеличение продолжительности их оборота и снижение коэффициента оборачиваемости. Кроме того у предприятия постоянно увеличивалась финансово-эксплуатационная потребность, которую собственные оборотные средства не покрывали.

В 2016 году наблюдался рост прибыли от продаж и чистой прибыли, а в 2017 году чистая прибыль резко снизилась, что повлекло за собой снижение рентабельности.

В связи с негативными тенденциями, имеющими место на предприятии, были предложены мероприятия, направленные на повышение финансово-хозяйственной деятельности:

- расширение ассортимента выпускаемой продукции за счет «фермерской» экологически чистой продукции без использования белковых добавок, что позволит увеличить выручку и прибыль;
- использование гибкой системы скидок за досрочную оплату продукции, что позволит снизить величину дебиторской задолженности, ускорить ее оборачиваемость, высвободить денежные средства из оборота.

Данные рекомендации позволять АО «Рубцовскому мясокомбинату» более эффективно использовать ресурсы, увеличить объемы выпуска и продаж, в результате чего произойдет увеличение прибыли и рентабельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Об Акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 29.07.2017) //Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Последнее обновление 10.05.2018.
2. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 25.11.2017) //Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Последнее обновление 10.05.2018.
3. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99: Приказ Минфина России от 6.05.99. № 32н//Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Последнее обновление 10.05.2018.
4. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99: Приказ Минфина России от 6.05.99. № 33н//Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс». – Последнее обновление 10.05.2018.
5. Александров, Ю.Л. Экономика торгового предприятия: учеб. пособие. Ч.1 / Ю.Л. Александров, Э.А. Батраева, И.В. Петрученя, и др.; Краснояр. гос. торг-эконо. ин-т. – Красноярск, 2015. – 258 с.
6. Анализ финансовой отчетности/ Под ред. Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М.: 2014.- 451 с.
7. Баканов, М.И. Экономический анализ в торговле: учебное пособие / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2014.
8. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент. / И. А. Бланк. – Санкт-Петербург, Издательство «Ника-Центр», 2014 г.

9. Бланк, И.А. Управление прибылью/ И.А. Бланк. - Киев: Ника Центр, Эльга, 2013. – 544 с.
10. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент/ Л.Е. Басовский. - Изд-во: ИНФРА-М, 2015.
11. Борисов, Е.Ф. Экономическая теория /Е.Ф. Борисов – М.: Проспект, 2013.
12. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности // Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова.- М.: Изд-во «Дело и сервис», 2015.
13. Жминько, А.Е. Сущность и экономическое содержание прибыли / А.Е. Жминько // Экономический анализ: теория и практика.-2016.- №7.;
14. Зубко, Н.М. Основы экономической теории: учеб. пособие /Н.М.Зубко. – Изд-во: Высшая школа, 2013.
15. Иохин, В.Я. Экономическая теория: учебник. /В.Я. Иохин.- М.: Экономистъ, 2014.
16. Ивашковский, С.Н. Экономика для менеджеров: микро- и макроуровень. Учебное пособие / С.Н. Ивашковский.- М.: Дело. -2016.
17. Казакова, Н.А. Управленческий анализ и диагностика предпринимательской деятельности : учеб.пособие / Н.А. Казакова. - М: ИНФРА-М, 2014. - 496с.
18. Ковалева, А. М. Финансовый менеджмент/ А.М. Ковалева.-М.: Инфра-М, 2015. – 336 с.
19. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками прибылью и рентабельностью. Уч.-практ.пособие./ В.В. Ковалев. Изд-во: Проспект, 2016.
20. Ковалев, В.В. Прибыль: подходы к определению и идентификации / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев //Вестник С.-Перерб. Ун-та. Серия Экономика.- 2015.- Выпуск 2.- С.106-117.
21. Колчина, Н. В. Финансы предприятий: Учебник для вузов. / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова. – М. ЮНИТИ – ДАНА, 2009. – 447 с.
22. Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебное пособие / Л.И.Кравченко. – 9-е изд., испр. и доп. – М: Новое издание, 2017. – 512 с.

23. Кулишер, И.М. Эволюция прибыли и капитала в связи с развитием промышленности и торговли в Западной Европе / И.М. Кулишер. – Изд-во: Проспект, 2015. – 460 с.
24. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / под общ. ред. проф. В.И.Бариленко. - М: ФОРУМ, 2014. - 464с.
25. Липсиц, И.В. Экономика: Учебник для вузов / И.В. Липсиц.- М.: Омега - Л, 2015. – 607 с.
26. Лысенко, Ю.В. Экономика предприятия торговли и общественного питания/ Ю. В. Лысенко, М.В. Лысенко, Э.Х. Таипова: - Изд-во: Питер, 2015.
27. Литвин, М.И. Управление финансами предприятия.//М.И. Литвин Финансовый менеджмент. – 2016. - №6.
28. Лысоев, И.Б. Методология управления финансовыми результатами предприятия //И.А. Лысоев, Н.В. Колачева //Вестник НГИЭИ.-2015.-№1.
29. Микроэкономика: учебник для вузов/ В. М. Гальперин, С. М. Игнатьев, В. И. Моргунов. – Изд-во: Высшее образование, 2016.
30. Микроэкономика. Макроэкономика. Комплект в 2-х томах: учебник для бакалавров / Под. Ред. Булатова А.С. – Изд-во: Юрайт, 2016.- 944 с.
31. Найт, Ф.Х. Прибыль /Ф.Х Найт // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина.- СПб. Экономическая школа. – 2013.
32. Савицкая, Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 330 с.
33. Скляренко, В.К. Экономика предприятия (в схемах, таблицах, расчётах)/ В.К. Скляренко, В.М. - М.: ИНФРА-М, 2016.
34. Толпегина, И.А. Показатели прибыли: экономическая сущность и их содержание /И.А. Толпегина // Экономический анализ: теория и практика.- 2017.-№20.
35. Уэстон, Дж. Ф. Концепция и теория прибыли: новый взгляд на проблему/ Дж.Ф.Уэстон // Вехи экономической мысли. Рынки факторов производства. Т.3 /Под ред. В.М. Гальперина.- СПб. Экономическая школа. – 2014.

36. Хикс, Дж. Р. Стоимость и капитал / Дж.Р. Хикс.- М.: Прогресс, "Универсал".- 2013.- 300 с.
37. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. / А.Д. Шеремет , Р.С. Сайфулин - М. Учебник 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ИНФРА-М, 2014. — 208 с.
38. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА- М, 2013. - 367с.
39. Шохин, Е. И. Финансовый менеджмент / Е.И. Шохин. – Изд-во: Кно-Рус, 2013.
40. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: Учебное пособие / Под ред. А.Н.Соломатина. - СПб.: Питер-Пресс, 2013.
41. Экономическая теория: Основы экономической теории, микроэкономика, макроэкономика, история экономических учений / Под. ред. Т.В. Игнатовой. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2014 - 412с.

ПРИЛОЖЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Основные показатели деятельности АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение		Темп изм., %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Производство продукции в натуральном выражении, тонн	4392	5976	5626	1584	-350	136,07	94,14
Объем производства продукции в отпускных ценах, тыс. руб.	574000	578000	567000	4000	-11000	100,70	98,10
Выручка, тыс. руб.	380229	431249	433146	51020	1897	113,42	100,44
Себестоимость, тыс. руб.	366290	418653	411455	52363	-7198	114,30	98,28
Коммерческие расходы, тыс. руб.	9676	8085	8261	-1591	176	83,56	102,18
Прибыль от продаж, тыс. руб.	4263	4511	13430	248	8919	105,82	297,72
Чистая прибыль, тыс. руб.	31426	54703	8707	23277	-45996	174,07	15,92
Рентабельность продаж, %	1,12	1,05	3,10	-0,08	2,05	93,30	296,41
Среднесписочная численность, чел.	227	239	223	12	-16	105,29	93,31
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	37237	40754	39953	3517	-802	109,45	98,03
Среднемесячная заработная плата, руб.	13670	14210	14930	540	720	103,95	105,07
Выручка на одного работника, тыс. руб.	1675,02	1804,39	1942,36	129,37	137,97	107,72	107,65
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	29638,5	28916,5	29966	-722	1049,5	97,56	103,63
Фондоотдача, руб.	19,367	19,989	18,921	0,622	-1,067	103,21	94,66
Среднегодовая стоимость оборотных средств, тыс. руб.	116203	146356	148811,5	30153	2455,5	125,95	101,68
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	3,272	2,947	2,911	-0,326	-0,036	90,05	98,78

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Анализ состава и структуры актива баланса АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг.

Показатели	На конец 2015 г.		На конец 2016 г.		На конец 2017 г.		Абсолютное отклонение		Изменение п.п.,%	
	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %				
							2016-2015	2017-2016	2016-2015	2017-2016
I. Внеоборотные активы										
Основные средства	26361	15,50	31472	15,79	28460	12,21	5111	-3012	0,29	-3,57
Отложенные налоговые активы	44	0,03	3	0,00	1	0,00	-41	-2	-0,02	0,00
Прочие внеоборотные активы	9444	5,55	9444	4,74	9444	4,05	0	0	-0,81	-0,68
Итого по разделу I	35849	21,07	40919	25,83	37905	16,27	5070	-3014	4,75	-9,56
II.Оборотные активы										
Запасы	99600	58,55	122649	61,52	93373	40,07	23049	-29276	2,98	-21,46
Дебиторская задолженность	34552	20,31	35736	17,93	101702	43,64	1184	65966	-2,38	25,72
Денежные средства	124	0,07	51	0,03	57	0,02	-73	6	-0,05	0,00
Итого по разделу II	134276	78,93	158436	79,47	195132	83,73	24160	36696	0,55	4,26
Баланс	170125	100	199355	100	233037	100	29230	33682	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Анализ состава и структуры пассива баланса АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг.

Показатели	На конец 2015 г.		На конец 2016 г.		На конец 2017 г.		Абсолютное отклонение		Изменение п.п.,%	
	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %	Тыс. руб.	Уд.вес, %	2016-2015	2017-2016	2016-2015	2017-2016
III. Собственный капитал									-	
Уставный капитал	1505	0,88	1505	0,75	1505	0,65	-		-0,13	-0,11
Добавочный капитал	29446	17,31	29446	14,77	29446	12,64	-		-2,54	-2,13
Резервный капитал	426	0,25	426	0,21	426	0,18	-		-0,04	-0,03
Нераспределенная прибыль	58429	34,34	113068	56,72	121801	52,27	54639	8733	22,37	-4,45
Итого по разделу III	89806	52,79	144445	72,46	153178	65,73	54639	8733	19,67	-6,72
VI. Долгосрочные обязательства										
Отложенные налоговые обязательства	125	0,07	355	0,18	752	0,32	230	397	0,10	0,14
Итого по разделу VI	125	0,07	355	0,18	752	0,32	230	397	0,10	0,14
V. Краткосрочные обязательства										
Заемные средства	24000	14,11	32056	16,08	56639	24,30	8056	24583	1,97	8,22
Кредиторская задолженность	50500	29,68	16722	8,39	16377	7,03	-33778	-345	-21,30	-1,36
Оценочные обязательства	5694	3,35	5777	2,90	6091	2,61	83	314	-0,45	-0,28
Итого по разделу VI	80194	47,14	54555	27,37	79107	33,95	-25639	24552	-19,77	6,58
Баланс	170125	100	199355	100	233037	100	29230	33682	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Анализ состава и динамики финансовых результатов АО «Рубцовский мясокомбинат» за 2015-2017 гг. (тыс.руб.)

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение			
				Абсолютное, тыс. руб.		Темп изм, %	
				2016- 2015	2017- 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
Выручка	380229	431249	433146	51020	1897	113,42	100,44
Себестоимость	366290	418653	411455	52363	-7198	114,30	98,28
Валовая прибыль	13939	12596	21691	-1343	9095	90,37	172,21
Коммерческие расходы	9676	8085	8261	-1591	176	83,56	102,18
Прибыль от продаж	4263	4511	13430	248	8919	105,82	297,72
Проценты к получению	777	934	-	157	-934	120,21	-
Проценты к уплате	1310	4329	5286	3019	957	330,46	122,11
Прочие доходы	193936	193067	147731	-869	-45336	99,55	76,52
Прочие расходы	165594	138808	146101	- 26786	7293	83,82	105,25
Прибыль до налогообложени я	32072	55375	9774	23303	-45601	172,66	17,65
Текущий налог на прибыль	646	672	672	26	0	104,02	100,00
Изменение ОНО			397	0	397	-	-
Изменение ОНА			2	0	2	-	-
Чистая прибыль	31426	54703	8707	23277	-45996	174,07	15,92

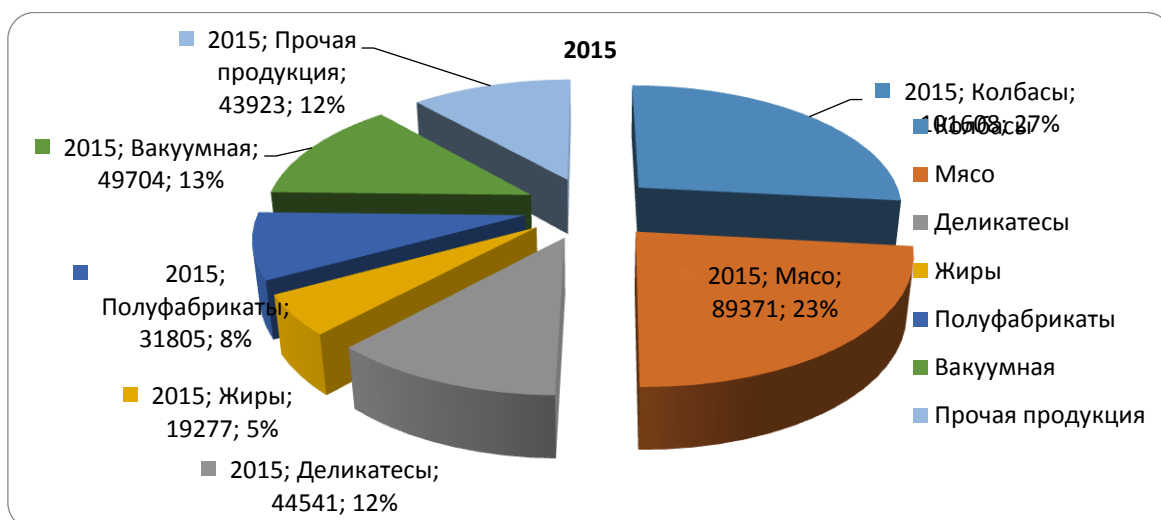


Рисунок 1. Структура выручки АО «РМК» за 2015 год

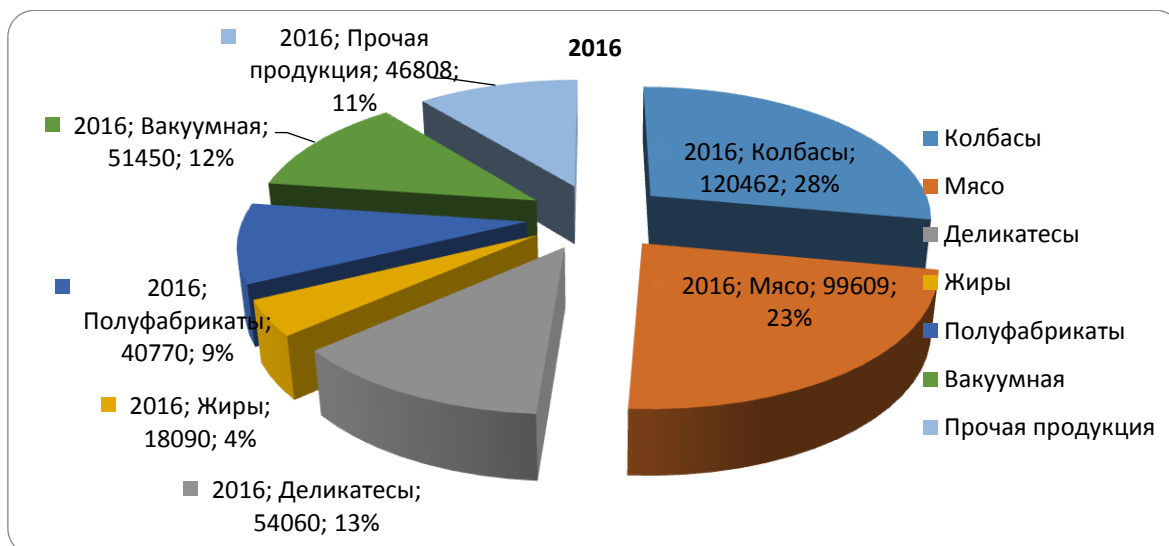


Рисунок 2. Структура выручки АО «РМК» за 2016 год

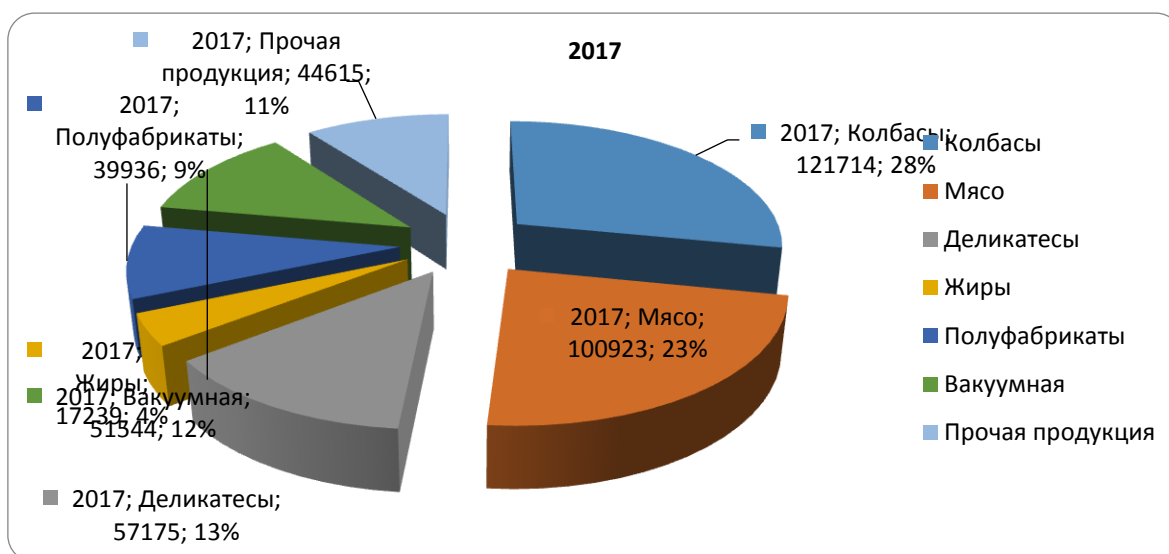


Рисунок 3. Структура выручки АО «РМК» за 2017