

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
(институт)
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»
(кафедра)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)
«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их использования».

Студент(ка) Наталья Николаевна Лаптева _____

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель Неля Анатольевна Ярыгина _____

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты _____

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

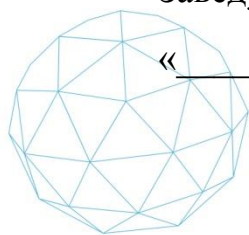
Заведующий кафедрой к.э.н., доцент Боровицкая М. В. _____

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2017



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующей кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
_____/ М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 20 ____ г.

ЗАДАНИЕ
на выполнение бакалаврской работы

Студент: Лаптева Н. Н.

1. Тема: «Анализ формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их использования».
2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы:
3. Исходные данные к бакалаврской работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 - Теоретические основы анализа имущества предприятия;
 - Анализ состояния имущества предприятия АО «Чимбулатский карьер»;
 - Совершенствование структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер»
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « ____ » _____ 2016г.

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись) Н. А. Ярыгина
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись) Н. Н. Лаптева
(И.О. Фамилия)

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические основы анализа имущества предприятия	6
1.1 Понятие имущества, его виды.....	6
1.2 Источники формирования имущества предприятия: основные понятия и категории.....	12
2. Анализ состояния имущества предприятия АО «Чимбулатский карьер».....	23
2.1 Техничко – экономическая характеристика АО «Чимбулатский карьер».....	23
2.2 Анализ оборотных и внеоборотных активов АО «Чимбулатский карьер».....	33
3. Совершенствование структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер».....	40
3.1 Оценка эффективности структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер».....	40
3.2 Рекомендации по оптимизации структуры источников формирования активов.....	43
Заключение.....	49
Список использованных источников.....	53
Приложения	56

Введение

В условиях современной российской экономики многие предприятия и организации испытывают острый недостаток активов. Во многих случаях это является следствием неэффективного управления ими. Неэффективное управление внеоборотными средствами приводит к замораживанию средств в активах, которые организация не использует. Не эффективное управление оборотными активами приводит к замораживанию значительной части средств предприятий в дебиторской задолженности и сверхнормативных запасах товарно-материальных ценностей.

Возникающий из-за этого недостаток денежных средств может приводить к технической неплатежеспособности и потере бизнеса, а пополнение оборотных средств за счет дорогостоящих кредитов, в конечном итоге, только усугубляет ситуацию. В этих условиях совершенствование управления имуществом является одним из важнейших источников оптимизации хозяйственно-финансовой деятельности предприятий. В связи с вышеизложенным тема бакалаврской работы «Анализ формирования активов бухгалтерского баланса и эффективности их использования» является актуальной.

Различные вопросы управления имуществом рассматривались в работах М.И. Баканова, Н.А. Блатова, А.Г. Грязновой, О.В. Ефимовой, Н.Д. Ильенковой, И.И. Каракоза, В.В. Ковалева, Л.Г. Макаровой, М.В. Мельник, В.Ф. Паляя, Г.В. Савицкой, П.И. Савичева, Р.С. Сайфулина, Е.С. Стояновой, Г.В.А. Тереховой, А.Д. Шеремета и других ученых. Однако появилась необходимость систематизации научных взглядов на возможности комплексного применения инструментов управления активами.

Целью написания бакалаврской работы является исследование вопросов анализа имущества предприятия, сбор теоретического материала по данному вопросу, проведения анализа формирования активов баланса и разработка рекомендаций по совершенствованию.

В соответствии с целью были поставлены и решены следующие задачи:

- определить понятие и содержание имущества организации;
- рассмотреть подробно понятие, сущность внеоборотных и оборотных активов;
- рассмотреть основные источники формирования активов предприятия;
- представить технико-экономическую характеристику АО «Чимбулатский карьер»;
- выполнить анализ оборотных и внеоборотных активов АО «Чимбулатский карьер»;
- провести оценку эффективности структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер»;
- предложить рекомендации по оптимизации структуры источников формирования активов.

Объектом исследования выступает современное предприятие АО «Чимбулатский карьер». Предметом исследования является имущество организации, отражающееся в балансе.

Информационной базой исследования стали работы отечественных и зарубежных ученых и специалистов в области управления, менеджмента и анализа имущества. Для выполнения данной бакалаврской работы послужила информационная база, основанная на законодательных актах, нормативных документах, изданиях в области бухгалтерского учета, аудита и анализа хозяйственной деятельности; первичных учетных документах и регистрах бухгалтерского учета, финансовой и статистической отчетности исследуемого предприятия.

При выполнении данной бакалаврской работы использовались различные приемы учета и анализа хозяйственной деятельности: наблюдение, сравнение и факторный анализ имущества предприятия, а так же другие специфические методы исследования.

Структура бакалаврской работы включает: введение, три главы, заключение, список использованных источников и три приложения.

1 Теоретические основы анализа имущества предприятия

1.1 Понятие имущества, его виды

Для осуществления своей деятельности организация должна располагать определенным набором экономических ресурсов – элементов, используемых для производства экономических благ. Все, что организация имеет и использует в деятельности, называется имуществом организации.

По мнению Ефимовой О.В., имущество - это виды экономических ресурсов, необходимых организации для нормального функционирования [12, с. 131]. В различных правовых нормах, в зависимости от сферы применения, понятие «имущество» может употребляться в разных значениях. Оно является собирательным и разнородным по своему составу. Имущество может рассматриваться как отдельная вещь или как некая совокупность материальных ценностей (см. ст. 133-135 ГК). В другом значении этот термин может охватывать и имущественные права (см. 301, 303 ГК РФ).

Согласно Методическим указаниям Министерства финансов РФ «Об инвентаризации имущества и финансовых обязательств» под имуществом организации понимаются основные средства, нематериальные активы, финансовые вложения, производственные запасы, готовая продукция, товары, прочие запасы, денежные средства и прочие финансовые активы [2].

Имущество организации можно разделить на внеоборотные и оборотные активы (рисунок 1.1).

К внеоборотным активам относятся объекты имущества со сроками обращения (погашения) свыше одного года, к оборотным активам – со сроком обращения до одного года включительно [34, с. 26]. Внеоборотные активы в процессе их использования в операционной деятельности имеют ряд достоинств и недостатков.



Рисунок - 1.1 Состав имущества организации

Достоинства:

- такие активы практически не подвергаются инфляции, а значит более защищены от ее влияния;
- они имеют меньший коммерческий риск потерь в результате операционной деятельности;
- данные виды активов способны давать прибыль стабильно, тем самым обеспечивая производство различной продукции в зависимости от конъюнктуры рынка;
- они способствуют снижению потерь товарно-материальных ценностей при хранении;
- с их помощью можно расширять объем производственной деятельности, при подъеме конъюнктуры рынка, за счет созданных резервов.

Недостатки:

- эти активы подвергаются моральному износу, то есть даже при временном простое они теряют свою стоимость;

- внеоборотными активами тяжело управлять, поскольку они не подвергаются изменениям структуры, в итоге даже при временном падении конъюнктуры на рынке, срок полезного использования снижается, если предприятие не решает производить другие товары;

- в большинстве случаев они являются низколиквидными активами, то есть не могут служить средством платежей.

Классификация внеоборотных активов [24]:

1. Согласно функциональным видам:

- Основные средства. Они составляют материальные активы предприятия, выраженные в форме средств труда, которые используются многократно и постепенно переносят свою стоимость на изготовленную продукцию.

- Нематериальные активы. К ним относятся внеоборотные активы, которые не имеют материальной формы, и обеспечивают осуществление всех видов хозяйственной деятельности.

- Незавершенные капитальные вложения. Это объем затрат, фактически потраченных на строительство и монтаж определенных объектов основных средств от начала и до конца.

- Машины и оборудование. К ним относят виды оборудования, которые необходимо установить в зданиях с помощью монтажа, а так же туда относятся измерительная аппаратура и другие приборы.

- Долгосрочные финансовые вложения. Это все приобретенные инвестиционные финансовые инструменты, которые используются более одного года.

- Другие виды внеоборотных активов.

2. Согласно видам деятельности, в которой используются:

- Операционные. Они характеризуют внеоборотные активы, которые используются именно в производственно-коммерческой деятельности предприятия.

- Инвестиционные. Это долгосрочные внеоборотные активы, которые сформировались в результате осуществления процесса инвестирования.

- Непроизводственные. Используются для удовлетворения социальных потребностей персонала.

3. Согласно характеру владения:

- Собственные. Активы, которые принадлежат предприятию, и отражены в балансе.

- Взятые в аренду. Используются предприятием на правах временной собственности в соответствии с заключенными договорами.

4. Согласно формам залогового обеспечения кредитов и особенностей страхования [24]:

- Движимые. Это группа долгосрочных активов, которые можно изъять из владения предприятия для оплаты по кредиту в случае залога.

- Недвижимые. Это активы, которые невозможно изъять из владения предприятия, в случае залога по кредиту.

Оборотные активы - это часть имущества предприятия, которая используется в течение одного производственного цикла [28, с. 190].

Особенностью оборотных активов является то, что они переходят из сферы обращения в сферу производства и обратно. На первоначальном этапе предприятие расходует денежные средства для покупки товаров и материалов. Соответственно на данном этапе оборотные активы из денежных средств переходят в форму товарно-материальных ценностей, а из сферы обращения в сферу производства.

На втором этапе приобретенные материалы отправляются на производство, соответственно сначала становясь производственными запасами, затем полуфабрикатами, а после окончания процесса производства – готовой продукцией.

На третьем этапе произведенная готовая продукция продается покупателям, соответственно оборотные средства из сферы производства возвращаются в сферу обращения, приобретая денежную форму [11, с. 278].

При этом еще одной особенностью оборотных активов является то, что оборотные активы они одновременно находятся во всех 3 стадиях, так как в каждый момент времени что-то покупается, производится и продается. Именно этот момент обеспечивает непрерывность и бесперебойность производства и реализации продукции [7, с. 196].

Исходя из принципов организации и регулирования производства и обращения оборотные активы подразделяются на нормируемые и ненормируемые. Нормируемые оборотные активы – это собственные оборотные активы, рассчитанные по экономически обоснованным нормам. Ненормируемые оборотные активы являются элементом фондов обращений. Рациональное и эффективное управление этой группой оборотных активов предотвращает необоснованное их увеличение, способствует ускорению оборачиваемости оборотных активов в сфере обращения.

В состав оборотных активов входят:

- денежные средства, в том числе в кассе и на расчетном счете;
- краткосрочные финансовые вложения;
- дебиторская задолженность, в том числе обеспеченная векселями;
- запасы, в том числе: сырье и материалы, незавершенное производство, готовая продукция, расходы будущих периодов;
- налоги по приобретенным ценностям.

Рассмотрим составляющие оборотных активов подробнее.

Денежные средства – это средства в кассе; на расчетных счетах; на валютных счетах; на специальных счетах в кредитных организациях.

Краткосрочные финансовые вложения - инвестиции организации в ценные бумаги других организаций, государственные ценные бумаги, срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев.

Дебиторская задолженность – это финансовые обязательства внутренних

и внешних контрагентов предприятия перед ним [4, с. 206].

По характеру образования дебиторская задолженность делится на нормальную и неоправданную. Дебиторская задолженность бывает внутренней и внешней. Она подразделяется на краткосрочную и долгосрочную. Срок погашения краткосрочной задолженности после отчетной даты не превышает одного года. Задолженность всегда носит срочный характер, так как фиксирована во времени. При этом она может быть просроченной (кредиты поневоле); наличной, безналичной; оформленной векселями; сомнительной (с высокой степенью риска); безнадежной и не вызывающей сомнений (устраимой). Последний вид задолженности также является чистой дебиторской задолженностью, которая рассчитывается как разница между общей величиной задолженности и ее сомнительной и безнадежной частями.

Материальные запасы – это находящиеся на разных стадиях производства и обращения продукция производственно-технического назначения, изделия народного потребления и другие товары, ожидающие вступления в процесс производственного или личного потребления.

Материально-производственные запасы классифицируются по трем видам: производственные запасы; незавершенное производство; готовая продукция.

Под налогами по приобретенным ценностям понимается сумма НДС по приобретенным материалам, основным средствам и т.п. работам и услугам, подлежащая отнесению в установленном порядке в следующих отчетных периодах в уменьшение сумм налога, перечисляемых в бюджет, или на соответствующие источники ее покрытия [30, с. 286].

Таким образом, оборотные активы – это часть имущества предприятия, предметы которого участвуют в одном цикле производства и обращения товара, последовательно переносят свою стоимость из одной стадии кругооборота в другую и возмещают её из выручки текущего периода.

1.2 Источники формирования имущества предприятия: основные понятия и категории

В условиях рыночной экономики любой компании необходимо правильно оценить риск и выгодность того или иного способа распределения финансов и принять решение по обеспечению наиболее эффективного движения финансовых ресурсов между компанией и источниками ее финансирования. Источник финансирования – это стабильные, функциональные пути привлечения средств и перечень субъектов экономики, которые могут такие средства предоставить [8].

Учетно-аналитический подход понимает капитал с двух сторон:

- с точки зрения того, во что он вложен;
- с точки зрения принадлежности капитала.

С точки зрения вложения выделяют основной и оборотный капитал, а с точки зрения происхождения выделяют собственный и заемный капитал. То есть собственным капиталом является часть капитала предприятия, которая ему принадлежит и которым оно может распоряжаться по своему усмотрению. Данный вид капитала образуется после удовлетворения требований всех кредиторов предприятия. Собственный капитал предприятия представлен в разделе баланса «Капитал и резервы».

Заемные источники представляют собой денежную оценку средств, предоставленных предприятию третьими лицами. Заемные средства в балансе представлены в разделах: краткосрочные обязательства и долгосрочные обязательства. В разделе краткосрочные обязательства представлены те обязательства, которые нужно погасить в течение года, а долгосрочные обязательства представлены теми обязательствами, срок погашения которых более одного года. К таким обязательствам относятся долгосрочные кредиты, другие виды займов. К краткосрочным обязательствам относятся краткосрочные кредиты, кредиторская задолженность, доходы будущих периодов, другие краткосрочные обязательства.

Рассмотрим состав источников финансирования предпринимательской деятельности и охарактеризуем основные его компоненты. По происхождению источники финансирования делятся на собственные (лица, предоставляющие данные источники, являются собственниками фирмы) и привлеченные.

Стоимость источников финансирования – это сумма средств, которую нужно регулярно платить за использование определенного объема привлекаемых финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему, т. е. представленная в виде годовой процентной ставки.

Следующая цепочка неравенств включает наиболее характерное соотношение стоимостей различных источников финансирования для российских предприятий [8]:

$$K1 \leq K2 \leq K3 \leq K4 \leq K5 \leq K6 \leq K7, \quad (1.1)$$

где $K1$ – цена кредиторской задолженности по оплате труда;

$K2$ – цена кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам;

$K3$ – цена кредиторской задолженности бюджету и внебюджетным фондам;

$K4$ – цена заемных источников финансирования, за исключением кредиторской задолженности;

$K5$ – цена использования привилегированных акций;

$K6$ – цена использования нераспределенной прибыли;

$K7$ – цена использования обыкновенных акций.

Из данного неравенства видно, что самым дорогим источником финансирования является собственный капитал организации, а кредиторская задолженность в большинстве случаев является бесплатным источником либо имеет низкую, по сравнению с другими источниками, стоимость.

Характеризуя капитал как источник финансирования деятельности предприятия, следует отметить, что кредиторская задолженность в большинстве случаев является бесплатным источником финансирования;

момент платности возникает при просроченной кредиторской задолженности, причем, чем выше срок своевременной неуплаты, тем выше цена этого источника. В этом случае цена определяется как отношение величины штрафных санкций к величине кредиторской задолженности.

Краткосрочные кредиты и займы, как правило, временно привлекаются для финансирования текущих потребностей в оборотных средствах, поэтому они, также как и кредиторская задолженность, не будут учитываться в дальнейшем при расчете средневзвешенной стоимости источников финансирования предпринимательской деятельности, которая рассчитывается на долгосрочную перспективу (более 1 года).

Рассмотрим подробнее собственный капитал. Он представляет собой ту стоимость активов, которая остается у предприятия, после того, как удовлетворены все требования кредиторов. Оценка собственного капитала производится по стоимости, представленной в балансе, по рыночной оценке или по ликвидационной оценки, если предприятие ликвидируется.

Собственный капитал компании обычно представлен уставным капиталом, накопленным капиталом и целевым финансированием.

Уставный капитал компании представлен суммой средств учредителей для обеспечения уставной деятельности. Для государственных и муниципальных предприятий уставный капитал складывается из стоимости имущества, закрепленного за предприятием на праве хозяйственного ведения. Для акционерных обществ уставный капитал складывается из номинальной стоимости акций. Для обществ с ограниченной ответственностью уставный капитал складывается из долей собственников, поэтому весьма часто в обществах с ограниченной ответственностью уставный капитал называют складочным.

Уставный капитал формируется в процессе создания организации, его величина объявляется при государственной регистрации, если в дальнейшем компания увеличивает или уменьшает уставный капитал, в этом случае требуется перерегистрация учредительных документов.

То есть уставный капитал представляет собой денежную оценку имущества, которую получает предприятие в момент его создания. Данный капитал может состоять из акций, если предприятие является акционерным обществом или из долей учредителей, если предприятие является обществом с ограниченной ответственностью.

Накопленный капитал складывается из резервного капитала, добавочного капитала, нераспределенной прибыли.

Добавочный капитал также является источником финансирования предпринимательской деятельности организации и представлен суммой дооценки стоимости основных средств или другого имущества, которое используется более одного года. То есть добавочный капитал отражает переоценку стоимости имущества компании или формируется в результате продажи акций выше номинальной стоимости.

Резервный капитал формируется в соответствие с законодательством и учредительными документами из чистой прибыли компании. Резервный капитал служит обеспечением (страховым фондом) для возмещения возможных убытков и обеспечения защиты интересов третьих лиц, в случае если прибыль компании недостаточна для выкупа акций, погашения облигаций и/или процентов по ним.

Для акционерных обществ формирование резервного капитала является обязательным. Согласно п. 1 ст. 35 Федерального Закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [1], размер создаваемого в акционерном обществе резервного капитала определяется уставом общества, при этом минимальный размер должен составлять не менее 5% от объема его уставного капитала. Кроме того, нормой этого же Закона устанавливается правило об объеме отчислений в резервный капитал акционерного общества. Согласно п. 1 ст. 35 Закона, резервный капитал общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом общества. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом общества, но не может быть менее 5% от чистой прибыли до достижения размера,

установленного уставом общества. Резервный капитал не может быть использован для иных целей.

Общества с ограниченной ответственностью имеют право не формировать резервный капитал в обязательном порядке. Однако они могут это делать в соответствии с учредительными документами или учетной политикой. Так, в ст. 30 Закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» говорится, что в обществах с ограниченной ответственностью может создаваться резервный капитал в порядке и размерах, предусмотренных уставом общества.

Резервный капитал представляет собой совокупность резервов предприятия, которые создаются за счет чистой прибыли предприятия и гарантируют покрытие непредвиденных расходов, приводящих к значительному ухудшению финансового положения предприятия.

При этом резервы могут создаваться в соответствии с законодательством или на усмотрение руководства компании. При этом резервы, которые создаются в соответствии с законодательством, являются обязательными, а по усмотрению руководства – необязательные.

Нераспределенная прибыль представляет собой часть прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после выплаты всех налогов и представляет собой разницу между доходами и расходами предприятия. В современных условиях предприятия самостоятельно распределяют прибыль, остающуюся в их распоряжении. Рациональное использование прибыли предполагает учет таких факторов, как реализация планов дальнейшего развития предприятия, а также соблюдение интересов собственников, инвесторов и работников.

Как правило, чем больше прибыли направляется на расширение хозяйственной деятельности, тем меньше потребность в дополнительном финансировании. Величина нераспределенной прибыли зависит от рентабельности хозяйственных операций, а также от принятой на предприятии дивидендной политики.

К достоинствам внутреннего финансирования предприятия следует отнести отсутствие дополнительных расходов, связанных с привлечением капитала из внешних источников, и сохранение контроля над деятельностью предприятия со стороны собственника.

Недостатком данного вида финансирования предприятия является не всегда возможное его применение на практике. Амортизационный фонд потерял свое значение потому, что нормы амортизации для большинства видов оборудования, используемых на российских промышленных предприятиях, занижены и уже не могут служить в качестве полноценного источника финансирования, а разрешенные ускоренные методы начисления амортизации не могут быть использованы для существующего оборудования.

Наиболее востребованным заемным источником финансирования для отечественных предприятий являются банковские кредиты. По кредитному договору банк или иная кредитная организация обязуются предоставить денежные средства заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты по ней.

Преимущества кредита:

- кредитная форма финансирования отличается большей независимостью в применении полученных денежных средств без каких-либо специальных условий;

- чаще всего кредит предлагает банк, обслуживающий конкретное предприятие, так что процесс получения кредита становится весьма оперативным.

К недостаткам кредита можно отнести следующее:

- срок кредитования в редких случаях превышает 3 года, что является непосильным для предприятий, нацеленных на долгосрочную прибыль;

- для получения кредита предприятию требуется предоставление залога, зачастую эквивалентного сумме самого кредита;

- в некоторых случаях банки предлагают открыть расчетный счет в качестве одного из условий банковского кредитования, что не всегда выгодно предприятию;

- при данной форме финансирования предприятие может использовать стандартную схему амортизации приобретенного оборудования, что обязывает выплачивать налог на имущество в течение всего срока пользования.

Обобщая вышеизложенное, следует отметить, что источники финансирования активов, с одной стороны, отражают направление вложений полученных средств (они распылены по различным статьям актива баланса), а с другой – идентифицируют источник, откуда прямо или косвенно были предоставлены средства предприятию. В общем виде, источники финансирования подразделяются на собственные и заемные источники финансирования, и их важнейшей характеристикой является платность. Следует отметить, что собственные источники, в особенности, уставный капитал, сформированный из обыкновенных акций, являются самыми дорогими для организации, а стоимость заемных относительно низка. Однако именно собственный капитал гарантирует компании независимость компании от кредиторов и определяет возможность самостоятельного принятия ею решений.

Таким образом, обобщая все выше сказанное, выделяют следующие источники финансирования [8]:

- внутренние источники предприятия (чистая прибыль, амортизационные отчисления, реализация или сдача в аренду неиспользуемых активов);
- привлеченные средства (иностранные инвестиции);
- заемные средства (кредит, лизинг, векселя);
- смешанное (комплексное, комбинированное) финансирование.

В современных условиях предприятия самостоятельно распределяют прибыль, остающуюся в их распоряжении. Рациональное использование прибыли предполагает учет таких факторов, как реализация планов дальнейшего развития предприятия, а также соблюдение интересов собственников, инвесторов и работников.

Как правило, чем больше прибыли направляется на расширение хозяйственной деятельности, тем меньше потребность в дополнительном финансировании. Величина нераспределенной прибыли зависит от рентабельности хозяйственных операций, а также от принятой на предприятии дивидендной политики.

К достоинствам внутреннего финансирования предприятия следует отнести отсутствие дополнительных расходов, связанных с привлечением капитала из внешних источников, и сохранение контроля за деятельностью предприятия со стороны собственника.

Недостатком данного вида финансирования предприятия является не всегда возможное его применение на практике. Амортизационный фонд потерял свое значение потому, что нормы амортизации для большинства видов оборудования, используемых на российских промышленных предприятиях, занижены и уже не могут служить в качестве полноценного источника финансирования, а разрешенные ускоренные методы начисления амортизации не могут быть использованы для существующего оборудования.

На выбор схемы финансирования деятельности влияет ряд объективных и субъективных факторов. Основными из этих факторов являются [27]:

1. Организационно-правовая форма создаваемого предприятия. Этот фактор определяет формы привлечения капитала. Если это ООО, то может использоваться чистая прибыль и амортизационные отчисления, а если это ОАО или ЗАО, то может производиться дополнительная эмиссия акций.

2. Отраслевые особенности деятельности предприятия. Характер этих особенностей определяет структуру активов предприятия, их ликвидность. Структура активов оказывает влияние на кредитный рейтинг компаний. Так компании с низкой долей оборотных активов имеют более низкий кредитный рейтинг и соответственно имеют определенные трудности в привлечении заемных средств. Соответственно такие компании в большей степени могут опираться на собственные источники финансирования.

3. Размер предприятия. Чем ниже этот показатель, тем в большей степени потребность в дополнительных ресурсах на стадии создания предприятия может быть удовлетворена за счет собственных их источников и наоборот.

4. Стоимость капитала, привлекаемого из различных источников. Стоимость заемного капитала может существенно колебаться в зависимости от ожидаемого рейтинга кредитоспособности создаваемого предприятия, формы обеспечения кредита и ряда других условий [23, с. 189-190].

5. Свобода выбора источников финансирования. Не все источники доступны для отдельных создаваемых предприятий. Поэтому иногда спектр доступных источников ресурсов в процессе создания нового предприятия сводится к единственной альтернативе – получению кредитов либо использованию собственных средств.

6. Конъюнктура рынка капитала. В зависимости от состояния этой конъюнктуры возрастает или снижается стоимость заемного капитала, привлекаемого из различных источников.

7. Уровень налогообложения прибыли. В условиях низких ставок налога на прибыль или намечаемого использования создаваемым предприятием налоговых льгот по прибыли, разница в стоимости привлекаемого собственного и заемного капитала снижается.

Это связано с тем, что эффект налогового корректора при использовании заемных средств уменьшается. В этих условиях более предпочтительным является формирование ресурсов предприятия за счет собственных источников. В то же время при высокой ставке налогообложения прибыли существенно повышается эффективность привлечения капитала из заемных источников.

8. Мера принимаемого учредителями риска при формировании ресурсов. Неприятие высоких уровней рисков формирует консервативный подход учредителей к финансированию создания нового предприятия, при котором его основу составляет собственный капитал [27].

Учет перечисленных факторов позволяет целенаправленно избирать схему финансирования и структуру источников привлечения капитала.

Таким образом, собственный капитал, как источник финансирования активов, характеризуется следующими основными положительными особенностями:

- простотой привлечения;
- более высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности, т.к. при его использовании не требуется уплата ссудного процента в различных его формах;
- обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде, а соответственно и снижением риска банкротства.

Вместе с тем, ему присущи следующие недостатки:

- ограниченность объема привлечения;
- высокая стоимость в сравнении с альтернативными заемными источниками формирования капитала.

Таким образом, предприятие, использующее только собственный капитал, имеет наивысшую финансовую устойчивость, но ограничивает темпы своего развития и не использует финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал.

Заемный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:

- широкими возможностями привлечения;
- обеспечением роста финансового потенциала предприятия;
- более низкой стоимостью в сравнении с собственным капиталом за счет обеспечения эффекта «налогового щита».

В то же время использование заемного капитала имеет следующие недостатки:

- возникают дополнительные риски;
- активы, сформированные за счет заемного капитала, генерируют меньшую норму прибыли (за счет выплаты процентов);
- стоимость заемного капитала зависит от конъюнктуры рынка;

- проблематичность привлечения кредитных средств (сбор пакета документов, залогов, поручители и т.д.);

Таким образом, предприятие, использующее заемный капитал, имеет более высокий финансовый потенциал своего развития, но при этом возрастают и риски деятельности предприятия.

2 Анализ состояния имущества предприятия АО «Чимбулатский карьер»

2.1 Технико-экономическая характеристика АО «Чимбулатский карьер»

АО «Чимбулатский карьер» - крупнейший производитель щебня и минерального порошка в Волго-Вятском регионе. 100% акций принадлежит правительству Кировской области. В 2016 году карьер будет праздновать свое 30-летие.

Место нахождения АО «Чимбулатский карьер» Российская Федерация, Кировская область, Советский район, село Колянур.

АО «Чимбулатский карьер» является юридическим лицом, имеет самостоятельный баланс, расчетные и иные счета в банке, круглую печать со своим наименованием, штамп, бланки, фирменное наименование.

АО «Чимбулатский карьер» отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Предприятие от своего имени приобретает имущественные и личные неимущественные права и несет обязанности, выступает истцом и ответчиком в суде и арбитражном суде в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

АО «Чимбулатский карьер» приобретает права юридического лица с момента его государственной регистрации. Предприятие создано в целях удовлетворения общественных потребностей в результатах его деятельности и получения прибыли.

Итоги деятельности карьера отражаются в бухгалтерском балансе, в отчете о финансовых результатах, а также годовом отчете предприятия.

АО «Чимбулатский карьер» возглавляет директор, назначаемый на должность и освобождаемый от должности Департаментом государственной собственности Кировской области, координирующего деятельность дорожного хозяйства. Назначение руководителя осуществляется на конкурсной основе. Директор карьера осуществляет оперативное руководство деятельностью карьера в соответствии с утвержденными планами. Издаёт приказы

обязательные для всех работников карьера, принимает на работу и увольняет работников в соответствии со штатным расписанием, принимает к ним меры поощрения и наложения на них взыскания в соответствии с правилами внутреннего трудового распорядка и действующим трудовым законодательством РФ.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью карьера осуществляют аудиторы, на основании заключенными с ними договорами. Трудовые отношения с работниками карьера регулируются действующим законодательством. Рассмотрим основные показатели, характеризующие обеспеченность и эффективность использования производственных мощностей.

Согласно п.2 ПБУ 1/98 под учетной политикой организации понимается принятая ей совокупность способов ведения бухгалтерского учета - первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер.

В АО « Чимбулатский карьер» действует на основании приказа № 15 от 31.12.2014 г. «О принятии учетной политики на 2015г.» утверждена учетная политика на 2015 г, которая состоит из двух разделов:

1.Организационно-технический раздел.

В данном разделе предусматриваются формы и методы ведения бухгалтерского учета, учет имущества, обязательств и хозяйственных операций способы их оценки и измерений.

Обработка учетной информации осуществляется с применением компьютерной техники и программы 1С: Бухгалтерия.

Утвержден рабочий План счетов, который является приложением к учетной политике.

Состав годовой отчетности, в которую входят:

- бухгалтерский баланс (форма №1);

- отчет о финансовых результатах (форма №2);
- отчет об изменениях капитала (форма №3);
- отчет о движениях денежных средств (форма №4);
- приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5);
- пояснительная записка.

В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности производить инвентаризацию имущества и финансовых обязательств.

Установить следующую периодичность проведения инвентаризаций:

- основных средств - 1 раз в три года;
- товаров в столовой ежемесячно;
- готовой продукции - ежеквартально, на первое число отчетного квартала;
- другого имущества и обязательств - 1 раз в год перед составлением годовой бухгалтерской отчетности.

Для проведения плановых инвентаризаций назначена комиссия. Комиссия отвечает за полноту и достоверность результатов инвентаризации имущества и обязательств. Отдельным приказом назначена инвентаризационная комиссия для проведения внезапных или внеплановых инвентаризаций.

Выявленные при инвентаризации и других проверках расхождения фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета должны регулироваться в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

Установлено право подписи первичных документов, бухгалтерской, статистической и налоговой отчетности, налоговых деклараций предоставлено сотрудникам согласно списка приложенного к учетной политике.

Также установлен перечень лиц, имеющих право получать денежные средства в подотчет на приобретение товаров, материалов, оплату услуг и другие расходы, в пределах предполагаемой суммы расхода.

Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря включительно.

2. Методика учета.

В данном разделе отражено:

- учет основных средств;
- учет производственных запасов и товаров;
- учет себестоимости продукции, работ, услуг и издержек обращения;
- технология обработки учетной информации;
- документооборот.

Документооборот – это система, оказывающая значительное влияние на эффективность деятельности организации.

Работу по составлению графика документооборота организует главный бухгалтер. График документооборота утверждается приказом руководителя предприятия.

График должен устанавливаться на предприятии рациональный документооборот, т.е. предусматривать оптимальное число подразделений и исполнителей для прохождения каждым первичным документом, определять минимальный срок его нахождения в подразделении. Так же должен способствовать улучшению всей учетной работы на предприятии, усилению контрольных функций бухгалтерского учета, повышению уровня механизации и автоматизации учетных работ.

График документооборота оформляется в виде схемы или перечня работ по созданию, проверке и обработке документов, выполняемых каждым подразделением предприятия, а также всеми исполнителями с указанием их взаимосвязи и сроков выполнения работ. Ответственность за соблюдение графика документооборота, а также ответственность за своевременное и доброкачественное создание документов, своевременную передачу их для отражения в бухгалтерском учете и отчетности, за достоверность содержащихся в документах данных несут лица, создавшие и подписавшие эти документы.

Согласно графика документооборота, составленного в АО «Чимбулатский карьер» видно, что:

- отчет по реализации готовой продукции составляется один раз в пять дней ответственная за сдачу отчета мастер по сбыту Исаева О.Е.;

- материальные отчеты по движению ТМЦ и ГСМ составляются по истечении текущего месяца и представляются в бухгалтерию для последующей обработки

 - до 3 числа следующим за отчетным месяцем;

- отчеты по выпуску готовой продукции составляются на основе оперативной информации ежедневно, по истечении отчетного месяца на 1 число делается маркшейдерский замер остатков готовой продукции;

- сдача нарядов, табелей учета рабочего времени и других первичных документов, касающихся оплаты труда осуществляется в срок до 5 числа следующего за отчетным месяцем, обработку документов осуществляет бухгалтер по заработной плате Полозова С.С.

Первичные документы, учетные регистры, бухгалтерские отчеты и балансы подлежат обязательной передаче в архив.

В настоящее время для хранения первичных документов используются сроки, регламентированные архивным законодательством в Перечне типовых управленческих документов, образующихся в деятельности организаций, с указанием сроков хранения, утвержденном Решением Росархива от 06.10.2000, в ред. от 27.10.2015 г.

Срок хранения документов исчисляется с 1 января года, следующего за годом, когда документ был оформлен.

Ответственность за организацию хранения первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности несет руководитель организации. Ответственность за сохранность первичных документов несет главный бухгалтер.

Ответственность за несоблюдение должностными лицами организации сохранности первичных учетных документов установлена ст. 21 Основ

законодательства РФ об архивном фонде РФ от 07.07.1993г. № 5341-1, согласно которой должностные лица несут уголовную, административную и иную установленную законодательством РФ ответственность за нарушение законодательства об Архивном фонде РФ и архивах.

В АО «Чимбулатский карьер» также имеется архив для хранения первичных документов, в котором все документы разложены по полкам с указанием года создания документов.

Так, согласно приказа № 45 от 05 января 2015 г. была сделана выборка по первичным учетным документам, по которым согласно Перечня типовых документов, образующихся в деятельности госкомитетов, министерств, ведомств и других учреждений, организаций, предприятий, с указанием сроков хранения, утвержденном Главным архивным управлением при Совмине СССР 15.08.1988, с последующими изменениями и дополнениями, ст.23 НК РФ и ст.17 Закона №129-ФЗ истекли сроки хранения первичных документов были уничтожены в присутствии комиссии, созданной согласно данного приказа.

Назначена ответственная за организацию архивного дела инспектор ОК Фоминых Г.К.

Карьер учитывает результаты своей деятельности, ведет бухгалтерскую и статистическую отчетность в порядке, установленном законодательством РФ. Бухгалтерия обеспечивает обработку документов, рациональное ведение бухгалтерских записей в учетных регистрах и на их основе составление отчетности. Руководит бухгалтерией главный бухгалтер.

Главному бухгалтеру подчиняются работники бухгалтерии. Он обязан:

- обеспечивать рациональную организацию бухгалтерского учета и отчетности на предприятии и в его подразделениях на основе максимальной централизации учетно-вычислительных работ;

- принимать меры по накоплению финансовых средств для обеспечения финансовой устойчивости предприятия;

- обеспечивать законность, своевременность и правильность оформления документов, составления экономически обоснованных отчетных калькуляций

себестоимости продукции, выполняемых работ (услуг), расчеты по заработной плате и другие обязанности.

В случае временного отсутствия главного бухгалтера, его замещает заместитель главного бухгалтера. Заместитель главного бухгалтера обязан:

- отвечать за начисление амортизации по основным средствам и автотранспорту в бухгалтерском и налоговом учете;

- по окончании месяца нумерует все документы, относящиеся к движению основных средств.

- ведет учет по счету: 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»;

- статистическую отчетность

Бухгалтер по зарплате обязан:

- принимает наряды, и табеля учета рабочего времени, путевые листы от ответственных лиц, проверенные и подписанные;

- до 10 числа каждого месяца после расчета заработной платы по организации печатает свод по видам оплаты и удержаний с последующей сверкой всех начислений и удержаний с первичными документами.

Бухгалтер по материалам обязан:

- принимает материальные отчеты от материально ответственных лиц, проверяет их заполнение и заносит в программу «1С Бухгалтерия»;

- отвечать за правильный приход ТМЦ по строительному, центральному и ГСМ складам;

- присваивать шифры вновь поступившим материалам;

- вести аналитический и синтетический учет ТМЦ по балансовым счетам: 10.1; 10.3; 10.5; 10.8; 10.9; 41; аналитический учет в разрезе материально ответственных лиц;

- вести карточки учета спецодежды, следит за сроками носки и сдачи спецодежды на склад;

- печатать платежные поручения, касающиеся оплаты за товары, работы, услуги. Бухгалтер по материалам исполняет обязанности кассира:

- получает по чекам наличные деньги из банка и своевременно приходит их в кассу.

- следит за остатками в кассе, чтобы переходящий остаток не превышал лимита, установленного банком, а деньги сверх лимита сдает в отделение банка. По мере движения денег составляет ежедневно кассовые отчеты.

Бухгалтер по налоговому учету обязан:

- на основании бухгалтерского учета, осуществляемого в программе «1С Бухгалтерия», заполнять регистры налогового учета, утвержденные согласно учетной политике в целях налогообложения;

- заполнять налоговую декларацию по налогу на прибыль на основании заполненных налоговых регистров;

- вести книгу покупок и продаж;

- вести и производить закрытие следующих счетов: «Вспомогательное производство», «Общепроизводственные расходы», «Общехозяйственные расходы», «Выпуск готовой продукции», «Готовая продукция».

Чимбулатский известняковый щебень традиционно использовали Кировские дорожники и строители. В 2000-е годы близлежащие карьеры закрылись, и спрос на продукцию начал расти. В это время к ассортименту добавились известняковая мука, используемая для раскисления почв и в качестве минеральной добавки к комбикормам для сельскохозяйственных животных, минеральный порошок, входящий в состав асфальтобетонных и строительных смесей. Сельхозпроизводители и дорожники из соседних регионов проявили интерес к недорогой и качественной продукции. И сегодня налажены долгосрочные партнерские отношения с предприятиями Кировской, Нижегородской и Костромской областей, республик Коми и Марий Эл, Татарстан.

Качество продукции гарантирует поэтапная модернизация производства. Ежегодно часть прибыли идет на обновление горной техники. Кроме того, вся выпускаемая продукция сертифицирована.

Основные виды продукции: известняковый щебень различных фракций, минеральный порошок МП-1, известняковая мука, используемая для раскисления почв и в качестве минеральной добавки к комбикормам для с/х животных, бутовый камень, облицовочная плитка.

Отгрузка готовой продукции в автотранспорт производится фронтальными погрузчиками через погрузочную площадку, оборудованную узлом погрузки, автомобильными весами.

Основные финансовые результаты деятельности АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Основные финансовые результаты АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	г. п. (гр.2 - гр.4)	± % ((2-4) :4)
1. Выручка от основной деятельности организации АО «Чимбулатский карьер»	191834	214903	257887	66053	34,4
2. Расходы по основной деятельности организации АО «Чимбулатский карьер»	184998	214513	246504	61506	33,2
3. Прибыль (убыток) от продаж организации АО «Чимбулатский карьер» (стр. 1 - стр. 2)	6836	390	11383	4547	66,5
4. Прочие доходы	7921	24452	20685	12764	161,1
5. Прочие расходы организации АО «Чимбулатский карьер»	12895	26554	29955	17060	132,3
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (стр. 4 - стр. 5)	-4974	-2102	-9270	-4296	-86,4
7. Прибыль до налогообложения организации АО «Чимбулатский карьер» (стр. 3 + стр. 6)	1862	-1712	2113	251	13,5
8. Налог на прибыль и прочие	-1115	78	-1725	-610	-54,7
9. Чистая прибыль (убыток) организации АО «Чимбулатский карьер» (стр. 7 - стр. 8)	747	-1634	388	-359	-48,1

За анализируемый период рост выручки составил 66053 тыс. руб. или 34,4%, а расходы по обычным видам деятельности выросли на 61506 тыс. руб. или на 33,2%, что является положительным моментом, так как приводит к приросту прибыли от продаж на 66,5%.

Прибыль от прочих видов деятельности сократилась на 4296 тыс. руб., при этом прибыль до налогообложения выросла на 251 тыс. руб. или на 13,5%.

Чистая прибыль в результате прироста налога, обязательств сократилась на 359 тыс. руб.

Произведём анализ рентабельности организации с помощью таблицы 2.2.

Таблица 2.2 - Анализ рентабельности АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в коп. с руб.)			Изменение показателя	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	коп., (гр.4 - гр.2)	± % (4-2) : 2)
1. Рентабельность продаж по валовой прибыли организации АО «Чимбулатский карьер».	3,6	0,2	4,4	0,8	22,2
Нормальное значение для строительной отрасли: 9% и более					
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ организации АО «Чимбулатский карьер»	1	-0,8	0,8	-0,2	-20,0
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли организации АО «Чимбулатский карьер»	0,4	-0,8	0,2	-0,2	-50,0

Проведенный анализ показал, что динамика показателей рентабельности продаж имеет негативную динамику, так как, во-первых, показатели ниже среднеотраслевых, а во вторых снижаются. Так как в 2014 году деятельность предприятия была убыточной, показатели рентабельности имеют отрицательное значение.

Далее в таблице 2.3 представлены три основных показателя, характеризующих рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала АО «Чимбулатский карьер».

Таблица 2.3 - Рентабельность капитала АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Показатель рентабельности	Значение показателя, %			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	
Рентабельность собственного капитала организации АО «Чимбулатский карьер» (ROE)	0,3	-0,6	0,1	-0,2
Рентабельность активов организации АО «Чимбулатский карьер» (ROA)	0,3	-0,6	0,1	-0,2
Прибыль на инвестированный капитал организации АО «Чимбулатский карьер» (ROCE)	0,7	-0,6	0,8	0,1

За 2013-2015 годы рентабельность собственного капитала уменьшилась

на 0,2%. За 2015 год каждый рубль собственного капитала организации принес всего 0,001 руб. чистой прибыли, что является негативным моментом и обусловлено уменьшением чистой прибыли при росте среднегодовой стоимости собственного капитала. Рентабельность активов в течение всего рассматриваемого периода ниже среднеотраслевого значения и снижается, что говорит о не эффективном использовании ресурсов.

2.2 Анализ оборотных и внеоборотных активов АО «Чимбулатский карьер»

На первом этапе проведем анализ структуры имущества АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы. Выполним общий анализ структуры активов предприятия в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Анализ структуры активов предприятия АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Показатель	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение	
	в тыс. руб.	в % к ВБ	в тыс. руб.	в % к ВБ	в тыс. руб.	в % к ВБ	тыс. руб.	%
Актив баланса организации АО «Чимбулатский карьер»								
1. Внеоборотные активы организации АО «Чимбулатский карьер»	234858	80,3	237149	78,9	243805	73,8	32813	15,6
2. Оборотные средства организации АО «Чимбулатский карьер»	57477	19,7	63409	21,1	86375	26,2	27529	46,8
Валюта баланса	292335	100	300558	100	330180	100	60342	22,4

Проведенный анализ показал, что на конец 2015 года в АО «Чимбулатский карьер» доля текущих активов составляет 26,2% всех активов, а иммобилизованных средств, соответственно, 73,8%, что является негативным моментом, так как данная структура может оказывать негативное влияние на платежеспособность предприятия. Изучая динамику активов, видим, что произошел прирост активов на 60 342 руб. или на 22,4%.

На следующем этапе анализа проведем анализ состава и структуры

иммобилизованных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы (см. табл. 2.5).

Таблица 2.5 - Состав и структура иммобилизованных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Основные средства по остаточной стоимости организации АО «Чимбулатский карьер»	231793	98,695	230562	97,22	236790	97,123
ОНА организации АО «Чимбулатский карьер»	3	0,001	228	0,10	3	0,001
Прочие внеоборотные активы организации АО «Чимбулатский карьер»	3062	1,304	6359	2,68	7012	2,876
Итого внеоборотные активы организации АО «Чимбулатский карьер»	234858	100,000	237149	100,00	243805	100,000

Таким образом, в составе иммобилизованных средств максимальную часть составляют основные средства. На их долю приходится более 95% в каждом году.

Следующим этапом рассмотрим динамику основных групп внеоборотных активов АО «Чимбулатский карьер» и выявим ее причины в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Динамика основных групп внеоборотных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2013 г.		2015 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г.	
			абсол.	относ., %		абсол.	относ., %
Основные средства организации	231793	230562	-1231	99,47	236790	6228	102,70
ОНА организации	3	228	225	7600,00	3	-225	1,32
Прочие активы организации	3062	6359	3297	207,67	7012	653	110,27
Итого активы организации	234858	237149	2291	100,98	243805	6656	102,81

Проведенный анализ показал, что за период 2013-2014 году величина внеоборотных активов выросла на 2291 тыс. руб. или на 0,98%. Прирост вызван приростом прочих внеоборотных активов на 3297 тыс. руб. или на 107,67%, при этом величина основных средств снизилась на 1231 тыс. руб. или на 0,53%.

За период с 2014 по 2015 год внеоборотные активы выросли на 66656 тыс. руб. или на 2,81%, при этом величина основных средств выросла на 6228 тыс. руб. или на 2,7%. Так как переоценка основных средств не производится, прирост вызван покупкой новой строительной техники.

На следующем этапе проведем анализ состава, структуры активов предприятия АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы (таблица 2.7).

Таблица 2.7 - Состав и структура оборотных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Запасы, находящиеся на балансе организации	17137	29,82	18689	29,47	23728	27,47
НДС, отраженный в балансе организации	1225	2,13	700	1,10	671	0,78
Дебиторская задолженность (до 1 года) организации	22315	38,82	29039	45,80	46234	53,53
Денежные средства в кассе, на расчетном счете организации	15739	27,38	14063	22,18	14317	16,58
Прочие активы организации	1061	1,85	918	1,45	1425	1,65
Итого оборотных	57477	100	63409	100	86375	100

В соответствии с проведенным анализом можно сделать вывод, что:

- наибольшую долю составляет дебиторская задолженность (2015 году – 53,53%);

- доля запасов, находящихся на балансе компании АО «Чимбулатский карьер» составляла 27,47%;

- доля запасов снижается с 29,82% до 27,47%, при этом в абсолютной величине объемы запасов растут. Это связано с тем, что дебиторская задолженность выросла почти в 2 раза;

- в составе оборотных активов отсутствуют финансовые вложения;

- доля денежных средств снижается с 27,38% до 16,58%.

Все выявленные тенденции – негативные. Существенный прирост задолженности говорит о снижении покупательной способности дебиторов.

На рисунке 2.2 рассмотрим структуру основных групп оборотных

активов предприятия за 2013-2015 годы.

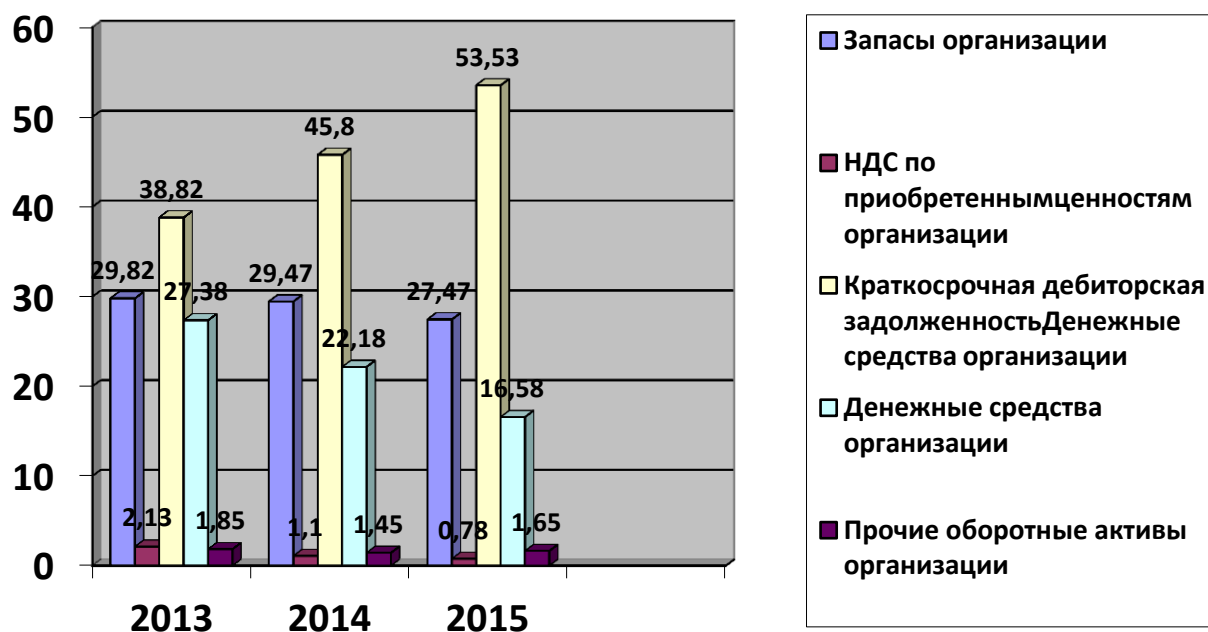


Рисунок 2.2 - Динамика структуры оборотных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, %

Следующим этапом рассмотрим динамику основных групп оборотных активов АО «Чимбулатский карьер» и выявим ее причины в таблице 2.8.

Таблица 2.8 - Динамика основных групп оборотных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, тыс. руб.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2013 г.		2015 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г.	
			абсол.	относ., %		абсол.	относ., %
Запасы, находящиеся на балансе организации	17137	18689	1552	109,06	23728	5039	126,96
НДС, отраженный в балансе организации	1225	700	-525	57,14	671	-29	95,86
Дебиторская задолженность (до 1 года) организации	22315	29039	6724	130,13	46234	17195	159,21
Денежные средства в кассе, на расчетном счете организации	15739	14063	-1676	89,35	14317	254	101,81
Прочие активы организации	1061	918	-143	86,52	1425	507	155,23
Итого оборотных активов организации	57477	63409	5932	110,32	86375	22966	136,22

Согласно данным, представленных в таблице 2.8 можно сделать

следующие выводы:

За анализируемый период объемы запасов увеличиваются – за период с 2014 по 2015 год на 26,96%.

В составе запасов наибольший прирост был по статье дебиторская задолженность - 59,21%, а по статье прочие оборотные активы прирост составил 55,23%.

Прирост дебиторской задолженности является негативным фактором, так как говорит о снижении платежеспособности покупателей. Данный факт подтверждает снижение объема денежных средств за три года с 15 739 тыс. руб. до 14 317 тыс. руб.

Данную ситуацию рассмотрим на рисунке 2.3

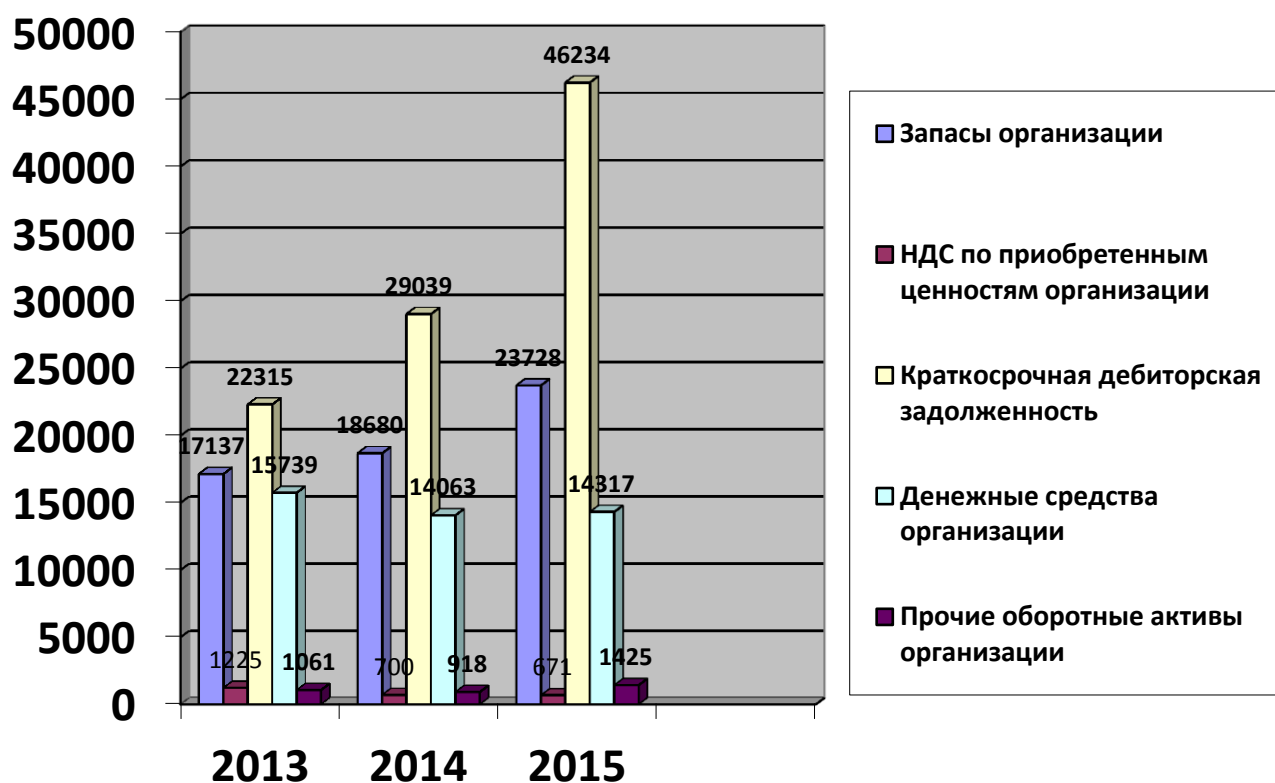


Рисунок - 2.3 Динамика основных групп оборотных активов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, тыс. руб.

Из рисунка 2.2 видно, что запасы и дебиторская задолженность за 2013-2015 годы выросли существенно. Величина налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям незначительна и уменьшается к 2015 году.

Размер денежных средств колеблется: снизился в 2014 году и незначительно вырос в 2015 году.

Итак, запасы находятся на втором месте по величине доли в составе оборотных активов, поэтому, далее рассмотрим структуру запасов и проследим изменения в ней за период 2013-2015 годов (таблица 2.9).

При изучении структуры запасов основное внимание целесообразно уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как сырье, материалы и другие аналогичные ценности (стр.211), затраты в незавершенном производстве (стр.213), готовая продукция и товары для перепродажи (стр.214), товары отгруженные (стр.215).

Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

- наращивании производственного потенциала организации;
- стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы организации от обесценивания под воздействием инфляции;
- нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Таблица 2.9 - Структура запасов организации АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Наименование показателя	2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
Запасы организации АО «Чимбулатский карьер», всего	17137	100	18689	100	23728	100
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности организации АО «Чимбулатский карьер»	16464	96,07	18069	96,68	23068	97,22
Готовая продукция и товары для перепродажи организации АО «Чимбулатский карьер»	1	0,01	4	0,02	1	0,001
Расходы будущих периодов организации АО «Чимбулатский карьер»	672	3,92	616	3,30	659	2,78

Структура запасов АО «Чимбулатский карьер» на протяжении 2013-2015

годов остается неизменной. Наибольшая доля запасов (более 96%) – это сырье и материалы, что обусловлено спецификой деятельности (производством).

Динамику запасов предприятия рассмотрим на рисунке 2.3.

Из рисунка 2.4 видно, что величина материалов существенно превышает остальные запасы и имеет положительную динамику.

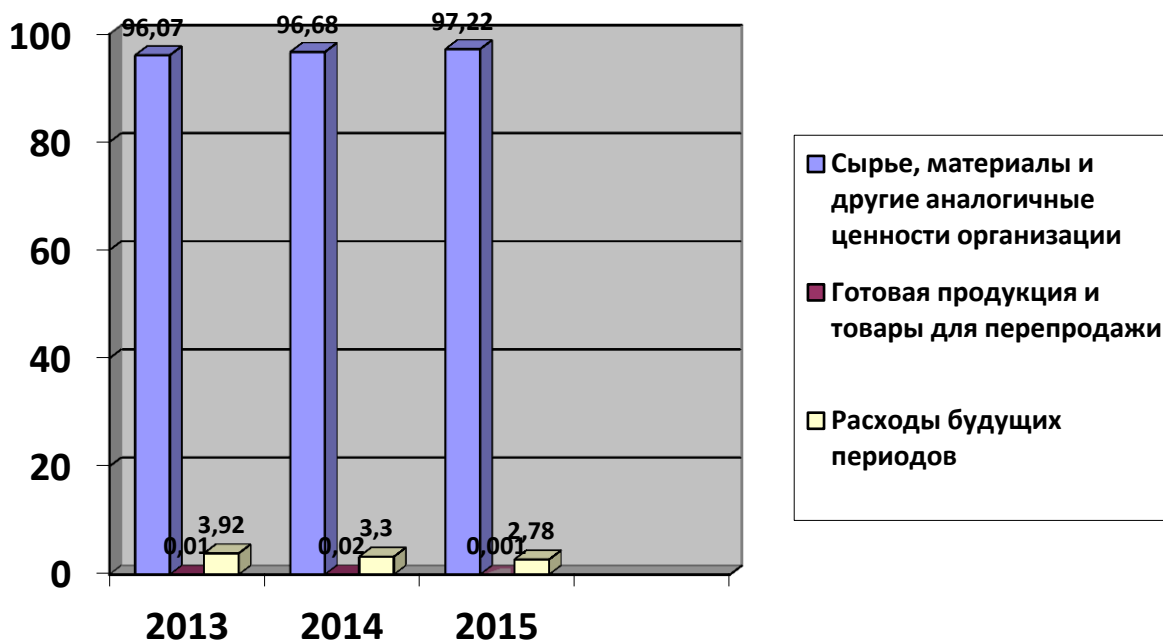


Рисунок 2.4 - Динамика запасов АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Таким образом, анализ показал, что оборотные активы представлены в большей степени краткосрочной дебиторской задолженностью, запасами и денежными средствами.

3 Совершенствование структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер»

3.1 Оценка эффективности структуры источников формирования активов АО «Чимбулатский карьер»

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации.

На первом этапе проведем анализ источников формирования имущества за 2013-2015 годы. Выполним общий анализ структуры пассивов предприятия АО «Чимбулатский карьер» в таблице 3.1.

Таблица - 3.1 Анализ структуры пассивов предприятия АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы

Показатель	2013 год		2014 год		2015 год		Изменение	
	в тыс. руб.	в % к ВБ	в тыс. руб.	в % к ВБ	в тыс. руб.	в % к ВБ	тыс. руб.	%
Пассив баланса организации АО «Чимбулатский карьер»								
1. Собственный капитал организации АО «Чимбулатский карьер»	267913	91,6	273128	90,9	284125	86,1	42124	17,4
2. Долгосрочные займы и прочие обязательства организации АО «Чимбулатский карьер»	839	0,3	994	0,3	1247	0,4	649	108,5
3. Краткосрочные займы и прочие обязательства организации АО «Чимбулатский карьер»	23583	8,1	26436	8,8	44808	13,6	17569	64,5
Валюта баланса	292335	100	300558	100	330180	100	60342	22,4

В пассиве баланса собственный капитал составляет наибольшую долю за все три периода – более 85%, что говорит о высокой степени финансовой устойчивости предприятия. Собственный капитал вырос на 42 124 тыс. руб. или на 17,4%.

Далее рассмотрим состав и динамику краткосрочной задолженности АО «Чимбулатский карьер» и рассчитаем её общую сумму за анализируемый период (таблица 3.2).

Таблица 3.2 - Состав и динамика краткосрочных обязательств АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, тыс. руб.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2013 г. (/ -)	2015 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г. (/ -)
Краткосрочные займы и кредиты организации АО «Чимбулатский карьер»	5398	5398	-	5398	-
Кредиторская задолженность организации АО «Чимбулатский карьер»	18185	21038	2853	39299	18261
- поставщикам и подрядчикам	10508	16775	6267	33298	16523
- по налогам, сборам и взносам организации АО «Чимбулатский карьер»	2914	3033	119	3098	65
- прочие кредиторы организации АО «Чимбулатский карьер»	4763	1230	-3533	2903	1673
Задолженность перед участниками по выплате доходов организации АО «Чимбулатский карьер»	-	-	-	111	111
Доходы будущих периодов	160	127	-33	95	-32
Итого краткосрочных обязательств организации АО «Чимбулатский карьер»	23743	26563	2820	44903	18340
Всего пассивы организации АО «Чимбулатский карьер»	292335	300558	8223	330180	29622

Анализ краткосрочных обязательств показал, что объемы краткосрочного кредитования не изменились. Объемы же кредиторской задолженности существенно выросли на 18 261 тыс. руб. Максимальный прирост задолженности был по статье задолженность перед поставщиками – на 16 523 тыс. руб.

Рост заемных средств является негативным моментом и в дальнейшем может привести к дестабилизации положения.

Под дестабилизацией понимается резкое нарушение равновесия, неустойчивое положение в экономике, разбалансированность хозяйственных отношений.

Далее оценим показатели финансовой устойчивости предприятия в таблице 3.3

Таблица 3.3 - Основные показатели финансовой устойчивости АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, доли ед.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)
	2013 год	2014 год	2015 год	
1. Коэффициент автономии организации АО «Чимбулатский карьер»	0,92	0,91	0,86	-0,06
2. Коэффициент покрытия инвестиций организации АО «Чимбулатский карьер»	0,92	0,91	0,86	-0,06
3. Коэффициент мобильности имущества организации АО «Чимбулатский карьер»	0,2	0,21	0,26	0,06
4. Коэффициент мобильности оборотных средств организации АО «Чимбулатский карьер»	0,27	0,22	0,17	-0,1
5. Коэффициент краткосрочной задолженности организации АО «Чимбулатский карьер»	0,97	0,96	0,97	-

Анализ финансовой устойчивости показал, что показатели соответствуют нормативным значениям, что говорит о достаточно устойчивом финансовом положении, но наблюдается тенденция к ухудшению значений коэффициентов.

На следующем этапе рассмотрим эффективность использования материальных и финансовых ресурсов. Посмотрим, как это повлияло на величину собственных оборотных средств АО «Чимбулатский карьер» в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Собственные оборотные средства АО «Чимбулатский карьер» за 2013-2015 годы, т. р.

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	Отклонение 2014 г. от 2013 г. (/ -)	2015 г.	Отклонение 2015 г. от 2014 г. (/ -)
1. Оборотные активы организации АО «Чимбулатский карьер»	57477	63409	5932	86375	22966
2. Краткосрочные обязательства организации АО «Чимбулатский карьер»	23743	26563	2820	44903	18340
3. Собственные оборотные средства организации АО «Чимбулатский карьер» (с.1-с.2)	33734	36846	3112	41472	4626

По результатам анализа, выполненного в таблице 3.4 предприятие за все три года имеет собственные оборотные средства. Положительным моментом является то, что величина имеет тенденцию к росту. Для оценки достаточности собственных средств определяется.

3.2 Рекомендации по оптимизации структуры источников формирования активов

Проведенный анализ показал, что в структуре оборотных активов существенную долю составляет дебиторская задолженность. Также был определен факт снижения величины денежной наличности, что также ухудшает положение предприятия.

В связи с этим рекомендуется оптимизировать величину дебиторской задолженности, за счет внедрения системы управления задолженностью. Программка мероприятий по управлению задолженностью отражена на рисунке 3.1.

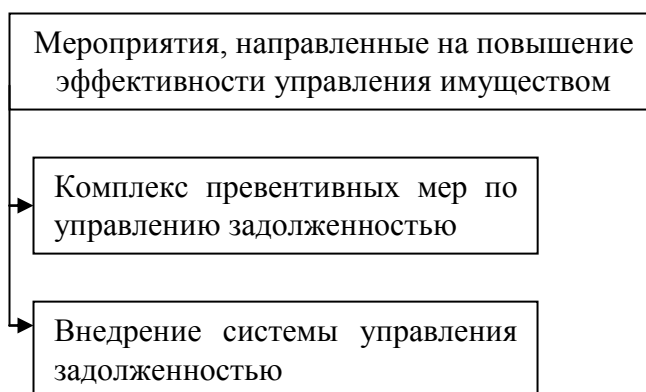


Рисунок 3.1 - Комплекс мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности

Рассмотрим данные направления более подробно.

1. Деятельность предприятия является успешной, если объемы задолженности сбалансированы и оправданы, если предприятие реализует эффективную политику управления задолженностью. Важное значение имеет управление дебиторской задолженностью, так как ее существенные объемы приводят к отвлечению средств из оборота, что может вызвать трудности со своевременным погашением обязательств и привести к банкротству.

Именно поэтому важно реализовывать ряд мероприятий, направленных на оптимизацию, сокращение объемов задолженности, как дебиторской, так и кредиторской.

Комплекс мероприятий для АО «Чимбулатский карьер» будет реализован по двум направлениям. Сначала будет организован зачет взаимных требований, а затем проведены мероприятия по внедрению системы управления задолженностью.

По данным учета было определено, что на балансе предприятия числится дебиторская задолженность в сумме 46 234 тыс. руб. Задолженность покупателей и заказчиков составляет 31 525 тыс. руб. Кредиторская задолженность составляет 39 299 тыс. руб., в том числе поставщиков и подрядчиков – 33 298 тыс. руб.

По учетным данным установлено, что некоторые контрагенты предприятия являются одновременно и дебиторами и кредиторами. Данные о таких контрагентах представим в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Данные о задолженности контрагентов на конец 2015 года

Наименование контрагента	Дебиторская задолженность, тыс. руб.	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	Сумма взаимозачета, тыс. руб.
ООО «ЛюксПро»	1 643	1 198	1 198
ЗАО «Строительный дом»	1 793	1 594	1 594
ООО «Сигма»	975	1 740	975
Итого	4 411	4 532	3 767

Таким образом, в результате проведения зачета взаимных требований сумма дебиторской и кредиторской задолженности снизится на 3 767 тыс. руб., что положительно скажется на структуре оборотных активов, так как увеличит долю собственных средств, снизит величину задолженности в балансе, увеличит объемы денежной наличности, что в конечном итоге приведет к росту ликвидности и финансовой устойчивости.

На следующем этапе будут внедрены мероприятия по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью. Внедрение данным мероприятий не требуют глобальных преобразований в компании, в организационной структуре, в бизнес-процессах, а также не требует существенных финансовых вложений. Однако реализация системы управления задолженностью позволит оптимизировать объемы задолженности, повысить качество работы с

контрагентами, что в конечном итоге приведет к повышению объемов продажи и прибыли.

В качестве превентивных мер повышения качества управления задолженностью целесообразно реализовать ряд мероприятий, а именно внедрить систему подбора, оценки, проверки клиентов в бухгалтерии, чтобы бухгалтерия по данным отчетности оценивала уровень платежеспособности, необходимо разработать систему штрафов за нарушения покупателями и заказчиками условий договоров.

На предприятии должна быть налажена система воздействия на недобросовестных дебиторов:

- письма, звонки,
- система рефинансирования задолженности.

При невозможности получения денежных средств от дебиторов в течение срока исковой давности подавать иски в арбитражный суд.

Все эти превентивные мероприятия позволят существенно повысить качество управления дебиторской задолженностью, а соответственно позволят предприятию АО «Чимбулатский карьер» повысить финансовую стабильность и эффективность деятельности.

Далее рассмотрим подробнее основные элементы предлагаемой к внедрению системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Для компании АО «Чимбулатский карьер» наиболее целесообразно применить следующий план внедрения системы управления задолженностью:

1. Доработка системы учета задолженности с целью получения сведений о критических сроках оплаты, и другой необходимой информации;
2. Реализация системы планирования движения задолженности, а именно своевременного поступления от дебиторов и платежей кредиторам;
3. Разработка эффективной кредитной политики;
4. Автоматизация процесса управления задолженностью.

Таким образом, на предприятии АО «Чимбулатский карьер» в первую очередь нужно осуществить доработку системы учета задолженности. Для

этого нужно осуществить разработку соответствующих регистров и внести данные регистры в программу, запрограммировать их формирование. В регистрах должна обобщаться информация о сроках погашения, о неоплаченной задолженности в разрезе покупателей, сумм, сроков и т.д. Объемы, сроки просроченной задолженности и другая необходимая информация.

Таким образом, для реализации данного этапа необходимо оплатить консалтинговой компанией «АудитИнвест» сумму 50 тыс. руб. за разработку дополнений в бухгалтерские регистры с целью получения полной и подробной информации о задолженности. Также необходимо оплатить 20 тыс. руб. программисту, который внесет данные изменения в бухгалтерскую программу.

Также для необходимо нанять в штат специалиста по управлению задолженностью, который буде осуществлять контроль за объемами задолженности, сроками погашения и т.д..

Расходы рекрутинговому агентству составят 2 тыс. руб., заработная плата нового сотрудника будет 18 тыс. руб. Таким образом, годовые расходы на нового специалиста составят 350 тыс. руб. (из которых 300 тыс. руб. заработная плата, премия и страховые взносы и 35 тыс. прочие расходы (канцтовары и т.д.)). Расходы на оборудование рабочего места составят 50 тыс. руб. (40 тыс. руб. – компьютер, 10 тыс. руб. – мебель).

На следующем этапе на предприятии АО «Чимбулатский карьер» осуществляется разработка и внедрения системы поступления средств от дебиторов и платежей кредиторам. Непосредственным планированием будет заниматься новый сотрудник. На внедрение и развитие системы планирования потребуются вложения в сумме 50 тыс. руб., в частности 15 тыс. руб. на обучение персонала особенностям планирования задолженности в производственной сфере и 35 тыс. руб. на поддержание системы планирования.

На следующем этапе производится разработка кредитной политики предприятия АО «Чимбулатский карьер». Кредитная политика принимается на год, по истечении которого уточняются цели и задачи, принятые стандарты,

подходы и условия. Стоимость разработки кредитной политики в консалтинговом агентстве составит 30 тыс. руб. Для внедрения и реализации данной политики на предприятии необходимо провести обучение персонала. Затраты на обучение составят 30 тыс. руб. Расходы на проведение и поддержание кредитной политики составят 21 тыс. в год.

Таким образом, реализация кредитной политики потребует расходов не только на создание и внедрение, но и на разубку системы рейтингов контрагентов (50 тыс. руб.) и на разработку и внедрение системы распределения ответственности – 50 тыс. руб. (разработка, внедрение на предприятии новых должностных инструкций, обучение персонала).

Для полной автоматизации управления дебиторской и кредиторской задолженностью необходимо 80 тыс. руб., в частности 50 тыс. руб. на разработку баз данных и 30 тыс. на поддержание работы программы.

Обобщая все выше сказанное, на реализацию системы управления дебиторской задолженности потребуется проведение следующих затрат:

- 70 тыс. руб. – расходы на оптимизацию системы учета;
- 300 тыс. руб. – расходы на оплату труда и страховые взносы;
- 2 тыс. руб. - расходы на подбор персонала;
- 35 тыс. руб. – прочие расходы (канцтовары и т.д.);
- 50 тыс. руб. - оборудование рабочего места;
- 50 тыс. руб. – создание системы планирования;
- 81 тыс. руб. – разработка и внедрение кредитной политики;
- 50 тыс. руб. – разработка рейтинга контрагентов;
- 50 тыс. руб. – создание системы распределения ответственности;
- 80 тыс. руб. – автоматизация управления дебиторской задолженностью.

Итого: 768 тыс. руб.

Не смотря на серьезные затраты на разработку мероприятий по повышению эффективности использования ресурсов, планируется, что мероприятия позволят повысить объемы реализации предприятия на 0,7% (без

учета прироста доходов от аренды). Оценим экономическую целесообразность предлагаемой системы управления ресурсами.

Прирост выручки составит 2 579 тыс. руб. ($257\,887 \text{ тыс. руб.} * 1\%$).

Соответственно прирост прибыли до налогообложения составит 1 811 тыс. руб. ($2\,579 \text{ тыс. руб.} - 768 \text{ тыс. руб.}$). При этом налог на прибыль увеличится на 362 тыс. руб. ($1\,811 \text{ тыс. руб.} * 20\%$). Соответственно прирост чистой прибыли составит 1 449 тыс. руб.

Сведем данные расчеты в таблицу 3.6.

Таблица 3.6 - Расчет эффективности от внедрения системы управления задолженностью

Показатель	Порядок расчета	Сумма, тыс. руб.
1. Прирост выручки	$= 257\,887 \text{ тыс. руб.} * 1\%$	2 579
2. Прирост затрат	$= 768 \text{ тыс. руб.}$	768
3. Прирост прибыли до налогообложения	Стр. 1 – стр. 2	1 811
4. Прирост налога на прибыль	$= 1\,811 \text{ тыс. руб.} * 20\%$	362
5. Прирост чистой прибыли	$= \text{стр. 3} - \text{стр. 4}$	1 449

Внедрение данных мероприятий по управлению дебиторской задолженностью позволяет получить дополнительную прибыль в сумме 1 449 тыс. руб.

Заключение

В ходе проведенного исследования было определено, что под имуществом организации понимаются внеоборотные и оборотные активы. Внеоборотные активы - это имущество предприятия, которое используется многократно и переносит свою стоимость на продукцию частями.

Оборотные активы – это часть имущества предприятия, предметы которого участвуют в одном цикле производства и обращения товара, последовательно переносят свою стоимость из одной стадии кругооборота в другую и возмещают ее из выручки текущего периода.

С точки зрения вложения выделяют основной и оборотный капитал, а с точки зрения происхождения выделяют собственный и заемный капитал. То есть собственным капиталом является часть капитала предприятия, которая ему принадлежит и которым оно может распоряжаться по своему усмотрению. Данный вид капитала образуется после удовлетворения требований всех кредиторов предприятия. Заемные источники представляют собой денежную оценку средств, предоставленных предприятию третьими лицами.

Собственный капитал, как источник финансирования активов, характеризуется следующими основными положительными особенностями:

- простотой привлечения;
- более высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности, т.к. при его использовании не требуется уплата процента;
- обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде.

Заемный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:

- широкими возможностями привлечения;
- обеспечением роста финансового потенциала предприятия;

- более низкой стоимостью в сравнении с собственным капиталом за счет обеспечения эффекта «налогового щита».

Анализ структуры имущества и источников его формирования предприятия за 2013-2015 годы показал, что практически по всем объектам стоимость увеличилась. Следовательно, выросла и валюта баланса, свидетельствующая о расширении производственной деятельности АО «Чимбулатский карьер». В пассиве баланса собственный капитал составляет наибольшую долю за все три периода – более 85%, что говорит о высокой степени финансовой устойчивости предприятия. Собственный капитал вырос на 42 124 тыс. руб. или на 17,4%.

В активе предприятия большая часть имущества – это внеоборотные активы, на оборотные активы приходится чуть более 20% всех активов.

Анализ динамики внеоборотных активов показал, что за период 2013-2014 год величина внеоборотных активов выросла на 2291 тыс. руб. или на 0,98%. Прирост вызван приростом прочих внеоборотных активов на 3297 тыс. руб. или на 107,67%, при этом величина основных средств снизилась на 1231 тыс. руб. или на 0,53%.

За период с 2014 по 2015 год внеоборотные активы выросли на 66656 тыс. руб. или на 2,81%, при этом величина основных средств выросла на 6228 тыс. руб. или на 2,7%. Так как переоценка основных средств не производится, прирост вызван покупкой новой строительной техники.

Анализ состава, структуры и динамики оборотных активов предприятия показал, что оборотные активы представлены в большей степени краткосрочной дебиторской задолженностью, запасами и денежными средствами. Долгосрочная дебиторская задолженность на предприятии отсутствует, что можно оценить положительно. Краткосрочная дебиторская задолженность также имеет существенную динамику к увеличению. За анализируемый период объемы запасов увеличиваются – за период с 2014 по 2015 год на 26,96%. В составе запасов наибольший прирост был по статье дебиторская задолженность - 59,21%, а по статье прочие оборотные активы

прирост составил 55,23%. Прирост дебиторской задолженности является негативным фактором, так как говорит о снижении платежеспособности покупателей. Данный факт подтверждает снижение объема денежных средств за три года с 15 739 тыс. руб. до 14 317 тыс. руб.

Анализ краткосрочных обязательств показал, что объемы краткосрочного кредитования не изменились. Объемы же кредиторской задолженности существенно выросли на 18 261 тыс. руб. Максимальный прирост задолженности был по статье задолженность перед поставщиками – на 16 523 тыс. руб. Рост заемных средств является негативным моментом и в дальнейшем может привести к дестабилизации положения.

Далее проводился анализ эффективности использования материальных и финансовых ресурсов. Вследствие значительного превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами предприятие имеет собственные оборотные средства.

В связи с выявленными недостатками деятельности предприятия в качестве основных рекомендаций было предложено:

- повысить эффективность управления дебиторской задолженностью и денежными средствами, в частности разработать превентивные меры по управлению задолженностью и внедрить систему управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В связи с этим, для предприятия АО «Чимбулатский карьер» был предложен план повышения качества управления дебиторской и кредиторской задолженностью. План включал следующие этапы:

1. Доработка системы учета задолженности с целью получения сведений о критических сроках оплаты, и другой необходимой информации;
2. Реализация системы планирования движения задолженности, а именно своевременного поступления от дебиторов и платежей кредиторам;
3. Разработка эффективной кредитной политики;
4. Автоматизация процесса управления задолженностью.

Диагностика эффективности всех предлагаемых мероприятий показала, что на данные мероприятия высокоэффективны, так как помимо расходов, необходимых на внедрение данных мероприятий, предприятие сможет увеличить выручку. Все это позволит предприятию не только получить дополнительную прибыль, но и повысить эффективность деятельности в целом.

Реализация всех предложенных рекомендаций будет способствовать укреплению и стабилизации финансового состояния предприятия.

Список использованных источников

1. Об акционерных обществах: Федеральный закон № 208-ФЗ
2. Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 N 49 (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств». - М.: Эксмо-Пресс, 2016. – 25с.
3. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие: 2-е изд., испр. - М.: «Дело и Сервис», 2015. - 256 с.
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2014
5. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 215с.
6. Бехтерева Е.В. Формирование показателей баланса. Актив баланса. Раздел II "Оборотные активы" // Горячая линия бухгалтера. – 2012. - № 11. – С. 25-29.
7. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - К.: Ника-Центр, Эльга, 2013
8. Внутренние и внешние источники финансирования // режим доступа:<http://bank-explorer.ru/finansy/vnutrennie-i-vneshnie-istochniki-finansirovaniya.html#s3>
9. Голайденко Е. Оборотные средства не по осени считают // Консультант. - 2011. - № 17. – С. 14-19.
10. Глазунов М.И. Системы алгоритмов определения величины собственных оборотных средств // Экономический анализ. Теория и практика. – 2013. - № 34. – С. 15-22.
11. Дронов Р.И., Резник А.И., Бунина Е.М. Оценка финансового состояния предприятия. - М.: Финансы, 2013
12. Ефимова О.В. Финансовый анализ. - М.: Бухгалтерский учет, 2014

13. Киршин И.А. Финансовый менеджмент: Учебно-методическое пособие.- Казань, 2014. - 155 с.
14. Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Под общей ред. С.А. Панова. - М.: Экономика, 2014. – 437 с.
15. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 768 с.
16. Курс экономики: Учебник. – 3-е изд., доп. / Под ред. Б.А. Райзберга. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 716 с.
17. Киперман Г. Анализ оборотных активов // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2013. - № 15. – С. 16-22.
18. Куринов Д.Ю. Совершенствование модели управления денежными средствами предприятия как инструмента планирования оборотных средств // Актуальные проблемы экономики и права. – 2011. - № 1. – С. 27-32.
19. Крейнина М.Н. Управление движением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Финансовый менеджмент. – 2014. - № 3. – С. 3-14.
20. Крейнина М.Н. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений // Финансовый менеджмент. – 2013. - № 2. - С. 13-16.
21. Куринов Д.Ю. Совершенствование модели управления денежными средствами предприятия как инструмента планирования оборотных средств // Актуальные проблемы экономики и права. – 2011. - № 1. – С. 27-32.
22. Лапуста М.Г. Справочник директора предприятия: 6-е изд., испр., измен. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 832 с.
23. Мелкумов Я.С. Организация и финансирования инвестиций: Учеб. пособие. М:Инфра М,2011
24. Погодин Д. Внеоборотные активы [Электронный ресурс]// Режим доступа: <http://utmagazine.ru/posts/8841-vneoborotnye-aktivy>

25. Радионов Р.А. Новые подходы к нормированию оборотных средств // Экономический анализ. Теория и практика. – 2013. - № 14. – С. 26-35.
26. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. Пособие для вузов.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 639 с.
27. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов // режим доступа: <http://topknowledge.ru/investmen/1199-skhemy-finansirovaniya-realnykh-investitsionnykh-proektov.html>
28. Табурчак П.П., Викуленко А.Е., Овчинникова Л.А. и др. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов. – Ростов н/Д: Феникс, 2015
29. Табурчак П.П., Викуленко А.Е., Овчинникова Л.А. и др. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. - 352 с.
30. Тренев Н.Н. Управление финансами. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 395 с.
31. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Изд-во «Перспектива», 2012. - 656 с.
32. Финансы предприятий: Учебник для вузов / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 447 с.
33. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 527 с.
34. Этина М.Ю. Бухгалтерский учет. - М.: ДЕЛО, 2011

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2015 г.

Организация Акционерное общество «Чимбулатский карьер» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
 Вид экономической деятельности Производство щебня и минерального порошка по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности Акционерное общество
/частная форма собственности по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. (~~млн. руб.~~)
 Местонахождение (адрес): 613370, Кировская область, Советский район, село Колянур

Коды		
0710001		
31	12	2015
73586545		
4330005734		
1226		
7		
384 (385)		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015г	На 31 декабря 2014г	На 31 декабря 2013г
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	236790	230562	231793
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	3	228	3
	Прочие внеоборотные активы	1190	7012	6359	3062
	Итого по разделу I	1100	243805	237149	234858
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	23728	18689	17137
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	671	700	1225
	Дебиторская задолженность	1230	46234	29039	22315
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14317	14063	15739
	Прочие оборотные активы	1260	1425	918	1061
	Итого по разделу II	1200	86375	63409	57477
	БАЛАНС	1600	330180	300558	292335

Продолжение приложения 1

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015г	На 31 декабря 2014г	На 31 декабря 2013г
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	91392	91392	91392
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	68093	68093	68093
	Резервный капитал	1360	299	279	279
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	124246	113237	107989
	Итого по разделу III	1300	284030	273001	267753
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1247	994	839
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	1247	994	839
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	5398	5398	5398
	Кредиторская задолженность	1520	39299	21038	18185
	Доходы будущих периодов	1530	206	127	160
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	44903	26563	23743
	БАЛАНС	1700	330180	300558	292335

Директор: Саргсян Саргсян К. С.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер: Кузьминых Кузьминых Н. Г.
(подпись) (расшифровка подписи)
31 декабря 2015г

Отчет о финансовых результатах
Январь - Декабрь 2014 г.

		Коды	
		0710002	
Дата (число, месяц, год)		31	12 2014
Организация	Акционерное общество «Чимбулатский карьер»	по ОКПО 73586545	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 4330005734	
Вид экономической деятельности	Производство щебня и минерального порошка	по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма / форма собственности	Акционерное общество / частная собственность	1226	
		7	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	Январь-Декабрь 2014г	Январь-Декабрь 2013г
	Выручка	2110	214903	191834
	Себестоимость продаж	2120	(214513)	(184998)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	390	6836
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	390	6836
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	48	1
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	24404	7920
	Прочие расходы	2350	(26554)	(12895)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-1712	1862
	Текущий налог на прибыль	2410	8	(1080)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	155	240
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	225	3
	Прочее	2460	-	202
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-1634	747

Директор: Саргсян Саргсян К. С.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер: Кузьминых Кузьминых Н. Г.
(подпись) (расшифровка подписи)
31 декабря 2014г

Приложение 3

Отчет о финансовых результатах Январь - Декабрь 2015 г.

	Форма по ОКУД	Коды		
	Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация <u>Акционерное общество «Чимбулатский карьер»</u>	по ОКПО	31	12	2015
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	73586545		
Вид экономической деятельности <u>Производство щебня и минерального порошка</u>	по ОКВЭД	4330005734		
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Акционерное общество / частная собственность</u>	по ОКОПФ / ОКФС	12267		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	Январь-Декабрь 2015г	Январь-Декабрь 2014г
	Выручка	2110	257887	214903
	Себестоимость продаж	2120	(246504)	(214513)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	11383	390
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	11383	390
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	24	48
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	20661	24404
	Прочие расходы	2350	(29955)	(26554)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2113	-1712
	Текущий налог на прибыль	2410	(1247)	8
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	253	155
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	225	225
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	388	-1634

Директор: Саргсян Саргсян К. С.
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер: Кузьминых Кузьминых Н. Г.
(подпись) (расшифровка подписи)
31 декабря 2014г

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 2 экземплярах.

Библиография составляет 34 наименования.

Один экземпляр сдан на кафедру « _____ » _____ 201 ____ г.

Дата « _____ » _____ 201 ____ г.

Студент _____ (_____)

(подпись)

(Имя, отчество, фамилия)