

Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Уральский государственный педагогический университет»  
Институт менеджмента и права  
Кафедра акмеологии и менеджмента

**Анализ финансового состояния и его значение для повышения эффективности  
управления на примере ПАО «СУМЗ»**

Выпускная квалификационная работа

Выпускная квалификационная  
работа допущена к защите  
Зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ О.В.Кружкова  
(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_\_\_\_ г.

Нормоконтролер  
\_\_\_\_\_ Н.В.Федоровых  
(подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201 \_\_\_\_ г.

Исполнитель:  
Магданова Татьяна Юрьевна  
студент группы 41 - rz, 4 курса,  
заочного отделения,  
направление «38.03.02 – Управление  
малым бизнесом»

\_\_\_\_\_  
(подпись)

Научный руководитель:  
Захарова Л.А.,  
Кандидат физико-математических наук,  
доцент

\_\_\_\_\_  
(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1. Анализ и оценка финансового состояния предприятия на примере ПАО «СУМЗ»	6
1.1. Краткая организационно-экономическая характеристика ПАО «СУМЗ»	6
1.2. Анализ внутренней среды предприятия ПАО «СУМЗ»	10
1.3. Оценка финансового состояния предприятия ПАО «СУМЗ»	17
2. Направления улучшения финансового состояния ПАО «СУМЗ» с целью повышения эффективности управления предприятием	31
2.1. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «СУМЗ»	31
2.2. Нормативно-правовое обеспечения финансового состояния ПАО «СУМЗ»	33
2.3. Расчет экономической эффективности мероприятий	42
Заключение	49
Список использованных источников	51
Глоссарий	56
Приложение	60

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Рыночная экономика требует от предприятия повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления производством, активизации предпринимательства и другое.

Деятельность каждого хозяйственного субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. В этих условиях резко возрастает значение эффективности функционирования предприятия, которое зависит от его общего финансового состояния - результата взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия.

*Актуальность* выбранной темы исследования обусловлена рядом обстоятельств.

Во-первых, своевременная диагностика финансового состояния предприятия позволяет определить отклонение основных характеристик, отражающих финансовое состояние предприятия от стандартных значений и предотвратить возникновение кризисных ситуаций или банкротство предприятия.

Во-вторых, диагностики финансового состояния является не только средством оценки качества управления, но и основным инструментом при принятии решений в управлении предприятия.

Таким образом, если организация финансово устойчива, платежеспособна, то она имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе кадров с хорошей подготовкой.

**Проблема исследования:** руководство организации должно иметь более полное системное представление о финансовом состоянии – от первичного чтения финансовой информации до принятия обоснованных управленческих решений для обеспечения эффективной долгосрочной работы предприятия.

**Цель исследования:** разработка основных направлений улучшения финансового состояния для повышения эффективности управления предприятием.

**Объект исследования:** финансовое состояние организации.

**Предмет исследования:** мероприятия по повышению уровня финансового состояния организации.

**Задачи исследования:**

1. Провести анализ финансового состояния предприятия ПАО «СУМЗ».
2. Изучить внутреннюю среду ПАО «СУМЗ».
3. Изучить нормативно-правовое обеспечение финансового состояния ПАО «СУМЗ».
4. Разработать направления улучшения финансового состояния ПАО «СУМЗ» с целью повышения эффективности управления предприятием.

**Методологическая база** работы включает: нормативно-правовые акты, статистические материалы, труды ведущих и зарубежных авторов, посвященные проблеме финансового состояния на предприятиях представлены в работах: И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, А.Ю. Богомолова, В.В. Глушенко, А.Р. Горбунова, Л.В. Донцова, В.В. Ковалева, Н.А. Никифорова, Е.С. Стоянова, Э.А. Уткина, А.Д. Шеремета. и др, статьи, опубликованные в периодических печатях, а также Интернет-ресурсы.

**Методы исследования:**

- 1) теоретические: анализ литературы, обобщение, моделирование, проектирование, схематизация;

2) эмпирические: наблюдение, опрос, сбор информации, анкетирование, сравнительный анализ.

**Структура работы.** Выпускная квалификационная работы включает введение, 2 главы, заключение, список литературы из 52 источников. Текст работы проиллюстрирован 6 рисунками, 18 таблицами, 2 приложениями.

Во введении обоснована актуальность темы исследования и оценена степень ее изученности в науке, определена проблема, цель, задачи, объект и предмет исследования.

В первой главе рассматриваются анализ и оценка финансового состояния предприятия, описываются характеристика и внутренние факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия а также сделан финансовый анализ.

Во второй главе разработаны направления повышения эффективности управления предприятием.

В заключении изложены основные выводы и результаты исследования.

# 1. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «СУМЗ»

## 1.1. Краткая организационно-экономическая характеристика ПАО «СУМЗ»

ПАО «Среднеуральский медеплавильный завод» (далее ПАО «СУМЗ») расположен в 40 км западнее Екатеринбурга, вблизи границы Европа-Азия в районе города Ревда.

Полное наименование компании: публичное акционерное общество «Среднеуральский медеплавильный завод». В соответствии ст. 97 ГК. РФ Акционерные общества, созданные до 1 сентября 2014 года и отвечающие признакам публичных акционерных обществ, признаются публичными акционерными обществами вне зависимости от указания в их фирменном наименовании на то, что общество является публичным[2].

Сокращенное наименование: ПАО «СУМЗ».

ПАО «СУМЗ» является комплексным металлургическим производством, характерным для предприятий цветной металлургии Урала.

Основными видами деятельности ПАО «Среднеуральский медеплавильный завод» являются производство и реализация продукции производственно-технического назначения как результат комплексной переработки сырья (медных и золотосодержащих концентратов, флюсовых руд, фосфатов, отходящих серосодержащих газов медеплавильного производства, химического сырья и др.).

Предприятие поставляет свою продукцию на переработку на заводы, а также экспорт. Основным потребителем черной меди производства ПАО «СУМЗ» является ПАО «Уралэлектромедь». Потребителями прочей продукции являются предприятия Урала, Центральных и Восточных районов России. Конкурентный анализ построен на основе данных о закупках продукции и услуг по всей России. Конкурентами ПАО «СУМЗ» являются ПАО «КУЗОЦМ», ООО «Медная плавка», ООО «СВЯТОГОР». Конкуренты

за последние 3 года значительно расширили ассортимент продукции, аналогичной продукции ПАО «СУМЗ». Это происходит из-за привлекательности рынка.

Основными конкурентными преимуществами продукции ПАО «СУМЗ» являются: высокое качество; престиж; имидж; надежность; многовариантность в использовании. Стоит отметить также, что продукция конкурентов уступает по степени охвата рынка, в системе продвижении продукта на рынок, в форме сбыта.

Структура управления ПАО «СУМЗ» относится к категории «вертикальных» иерархических линейно-функциональных структур. Максимально число уровней подчинения – 4.

Представлено в приложении А.

Действующая система управления является жестко централизованной системой руководства. Такая структура успешно работает в режиме реализации решений руководства, но она неэффективна на этапе их подготовки. Основным недостатком структуры такого типа является слабое влияние деятельности подразделений и отдельных сотрудников на конечные результаты работы предприятия. В целом действующая в настоящее время организационно-функциональная структура управления ПАО «СУМЗ» представляет собой вертикально управляемый производственно-экономический комплекс преимущественно производственным уклоном и существенными функциональными разрывами при фактическом управлении многопрофильным изготовлением и реализацией продукции для различных секторов рынка.

Анализ хозяйственной деятельности является важным элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов-прогнозов и управленческих решений и контроля над их

выполнением с целью повышения эффективности функционирования предприятия.

Главная цель предприятия – выпуск продукции, качество и цена которой гарантирует удовлетворение требований и ожиданий потребителя и обеспечивает получение устойчивой прибыли.

В табл. 1 рассмотрим объемы производства продукции в натуральном выражении.

Таблица 1 – Объемы производства в натуральном выражении, 2013-2015 гг.

Наименование	Ед. измер.	2013 год	2014 год	2015 год
1	2	3	4	5
Медь черновая	Т.	100202	97433	133077
Серная кислота	Т.	456303	453945	755162
Ксантогенат калия	Т.	6869	7471	8264
Триполифосфат	Т.	82327	5669	0
Переработка смеси шлаков всего	Т.	1058640	1072502	1067794
Медный концентрат из отвальных шлаков-условный	Т.	24568	29078	29585
Медь в концентрате из отвальных шлаков	Т.	4429	4362	4411
Реализация готовой продукции	Тыс. руб.	9504400	6532876	10259743

Как видно из динамики, прекратился выпуск триполифосфата (в связи с закрытием цеха);

Увеличение объемов производства черновой меди и серной кислоты в 2015 году обусловлено завершением реконструкции ХМК.

Увеличение объемов товарной продукции в 2014 году объясняется увеличением объемов производства всех видов продукции и рыночных цен на металлы (Cu, Au, Ag).

Далее проведём анализ хозяйственной деятельности характеризующих ПАО «СУМЗ» за 2013-2015 гг., используя данные бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках за 2013-2015 гг. в табл. 2

Основным источником информации для проведения анализа являются формы бухгалтерской отчётности №1,2

Отчёт о прибылях и убытках выступает основным источником информации для проведения анализа.

Таблица 2 - Оценка технико-экономических показателей деятельности  
ПАО «СУМЗ» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Показатели	Код строки	2013г	2014 г	2015	Изменение, тыс. руб.		Темп роста, %	
					2014-2013	2015-2014	2014-2013	2015-2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	2110	14209189	12116032	12625083	-2093157	509051	85,2	104,2
2. Себестоимость, тыс. руб.	2120	8949034	8345745	8219203	-603289	-126542	93,2	98,4
3. Валовая прибыль (убыток), тыс.руб.	2100	5260155	3770287	4405880	-1489868	635593	71,6	116,8
4. Коммерческие и управленческие расходы	2210, 2220	2217065	287502	3304758	-1929563	3017256	12,9	114,9
5. Прибыль (убыток) до налогообложения	2200	343090	897785	1101122	584695	203337	261,6	122,6
6. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	853812	768927	5287826	-84885	4518899	90,0	187,9
7. Численность работающих (на конец года), чел.		4952	4839	4406	-113	-433	97,7	91,0
8. Средняя заработная плата тыс.руб.		30,88	25,57	22,64	2,62	1,07	111,0	104,1
9. Средне-годовая выработка								
- одного работающего, тыс.руб.		6328	5882	4237	-446	-1645	92,9	72,0
- одного рабочего, тыс.руб.		7075	8399	4946	1324	-3453	118,7	58,8
9. Затраты на 1 рубль выручки, руб.	2120, 2110	0,62	0,68	0,65	0,06	0,95	109,6	95,5

Из таблицы 2, можно сделать вывод что, за 2015 г. выручка от продажи продукции увеличилась на 509051 тыс. руб. или на 4,2%; себестоимость продаж за 2015 г. уменьшилась на 126542 тыс. руб. или 8,4%.

Анализ показал, что в 2015 г. по сравнению с 2014 г. прибыль до налогообложения увеличилась на 203337 тыс. руб. или 22,6%. Это оценивается положительно.

Причиной увеличения прибыли до налогообложения стало увеличение доходов от участия в других организациях. Это свидетельствует о том, что предприятие может получать доходы не только за счет обычных видов деятельности, но и других источников, в связи с этим так, же также положительно сказалось увеличение выручки от реализации продукции на 4,2%.

Чистая прибыль в 2015г увеличилась на 87,9%. Затраты на 1 рубль выручки от продаж в ОАО «СУМЗ» за 2014 г в целом обнаруживают тенденцию к увеличению на 0,06 руб. В 2015 г. на рубль выручки от продаж приходилось 65 коп, затрат.

Произошло сокращение численности работающих, в том числе рабочих (в связи с сокращением персонала). В связи с этим сократился размер среднегодовой выработки как работающих, так и рабочих в 2015 году по отношению к 2014 году – 27,97% и 41,11% соответственно.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод: проведенный анализ деятельности дал подробную характеристику результатов работы предприятия и показал, что основные технико-экономические показатели ПАО «СУМЗ» в 2015 году имеют тенденцию к повышению, несомненно, является положительным моментом в деятельности ПАО «СУМЗ», что влияет на финансовое состояния предприятия.

## **1.2. Анализ внутренней среды предприятия ПАО «СУМЗ»**

Надежная экономическая защита ПАО «СУМЗ» возможна только при комплексном и системном подходе к ее организации.

В основе обеспечения предприятия ПАО «СУМЗ» лежит выявление, предупреждение и отражение внутренних факторов путем разработки и реализации комплекса взаимосвязанных мероприятий, направленных на защиту его жизненно важных интересов.

Выявление и идентификация внутренних факторов - одна из наиболее важных задач обеспечения деятельности в работе предприятия ПАО «СУМЗ».

Для достижения желаемых результатов ПАО «СУМЗ» необходимо выявить все внутренние факторы, которые отрицательно сказываются на его работу и минимизировать их.

Анализ внутренних факторов влияющих предприятия можно представить на рисунке 1.

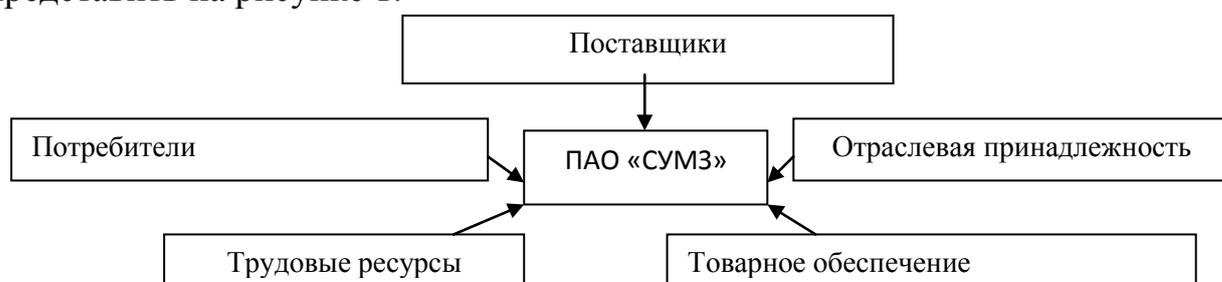


Рисунок 1 - Анализ факторов влияющих на ПАО «СУМЗ»

Внутренняя среда организации - это та часть общей среды, которая находится в рамках организации. Она оказывает постоянное и самое непосредственное воздействие на функционирование организации.

ПАО «СУМЗ» - одно из первых предприятий, является комплексным металлургическим производством, характерным для предприятий цветной металлургии Урала.

ПАО «СУМЗ» является лидером на рынке, что означает не только увеличение производства и реализация продукции производственно-технического назначения и модернизацию оборудования, но и постоянное повышение уровня компетентности персонала.

Главными стратегическими целями ПАО «СУМЗ» является повышение уровня оснащённости предприятия современным оборудованием и высококвалифицированными кадрами для увеличения производства.

Качественный анализ внутренней среды ПАО «СУМЗ» представлен в табл. 3.

Таблица 3 - Качественный анализ внутренней среды ПАО «СУМЗ»

Фактор	Сильные стороны	Слабые стороны
1	2	3
Персонал	<p>квалификация руководителей - средний уровень, что позволяет им справляться с вопросами планирования и контроля;</p> <p>регулярное повышение квалификации персонала (в собственном учебном центре, стажировки, курсы повышения квалификации в городах Свердловской области);</p> <p>создание новых рабочих мест; грамотно-построенная система найма, подбора, адаптации и развития персонала</p>	<p>руководителей и специалистов по важным сферам деятельности предприятия мало;</p> <p>предприятие мотивирует персонал удовлетворительным уровнем заработной платы, премиями, но для молодых специалистов практически отсутствуют такой вид стимула, как предоставление жилья;</p> <p>наблюдается нарушение трудовой дисциплины со стороны работников предприятия (приход на работу в состоянии алкогольного опьянения, опоздания)</p>
Управление	<p>на предприятии распределены права и обязанности работников, что отражено в должностных инструкциях</p>	<p>отсутствие эффективной системы информирования персонала, делегирования полномочий приводит к высокой степени загрузки линейных руководителей, до сотрудников доводятся только плановые задачи;</p> <p>слишком сложная организационная структура</p>

1	2	3
Производство	<p>проводится модернизация производства, закупаются новые станки и оборудование; большое внимание уделяется внедрению технологий бережливого производства; освоение и внедрение инновационных технологий создано принципиально новое для ПАО «СУМЗ» направление - единое информационное поле, где в режиме on-line можно отслеживать состояние меди на любом этапе производства; на предприятии внедрена современная система менеджмента качества</p>	Отсутствуют
Маркетинг	<p>в качестве реализации стратегии маркетинговой стратегии освоено производство переработки сырья (медных и золотосодержащих концентратов, флюсовых руд, фосфатов, отходящих серосодержащих газов медеплавильного производства, химического сырья и др. продолжается выпуск медных и золотосодержащих концентратов для предприятий</p>	<p>на предприятии недостаточно уделено внимания проведению рекламных кампаний, (особенно это актуально при производстве и выводе на рынок продукции для определенных предприятий (покупающую данную продукцию)</p>
Финансы и учет	<p>предприятие использует возможности долгосрочного и краткосрочного капитала; осуществляет финансовые вложения; учет на предприятии находится на высоком уровне благодаря высокой квалификации сотрудников и современному программному обеспечению; для предприятия характерна кризисная финансовая устойчивость</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Убыточность деятельности предприятия</li> <li>2. Ухудшение кризисной ситуации с каждым годом</li> <li>3. Рост долгов и неплатежеспособность предприятия</li> </ol>

Таким образом, анализ внутренней среды представляет собой управленческое обследование функциональных зон организации с целью определения сильных и слабых сторон организации. Можно сделать следующие выводы, что повышение эффективности кадровой работы по мотивации персонала, а также по повышению контроля за трудовой деятельностью, оптимизация маркетинга, стратегического управления и рекламных мероприятия положительно повлияет на текущую деятельность и развитие ПАО «СУМЗ».

Количественная оценка сильных сторон ПАО «СУМЗ» (табл.4).

Таблица 4 - Оценка «Преимуществ» (сильных сторон) ПАО «СУМЗ» по пятибалльной системе

Показатель	Оценка показателя	Уровень важности показателя
1	2	3
Компетентность руководства	5	5
Уровень финансовых ресурсов	5	5
Квалификация работников	5	5
Положительный имидж	5	4
Инновационные технологии	5	5
Автоматизация производства	5	5
Предоставление новых рабочих мест, в т. ч. выпускникам, трудоустраиваемых по линии ЦЗН	5	3

В табл. 5 представлена количественная оценка слабых сторон предприятия.

Таблица 5 - Оценка «Недостатков» (слабых сторон) ПАО «СУМЗ» по пятибалльной системе

Показатель	Оценка показателя	Уровень важности показателя
1	2	3
Система мотивации персонала	3	5
Уровень контроля за трудовой деятельностью	2	5
Организационная структура	3	5
Система информирования персонала, делегирования полномочий и задач	2	4
Уровень управления (высокий уровень централизации)	3	5
Уровень маркетинговых способностей	2	4

Таким образом, анализ функциональных зон, слабых и сильных сторон ПАО «СУМЗ» показал, что предприятию необходимо оптимизировать следующие направления:

- разработку эффективной системы мотивации персонала, особенно молодых специалистов;
- разрабатывать и внедрить систему информирования персонала;
- определить принципы, правила делегирования задач;
- усовершенствовать систему маркетинга.

Реализация данных направлений позволит ПАО «СУМЗ» достичь поставленных целей и задач.

В заключении проведем анализ сильных и слабых сторон.

Проведя анализ внешней среды, и получив данные о факторах, которые представляют опасность или открывают новые возможности, необходимо оценить: обладает ли предприятие внутренними силами, чтобы воспользоваться возможностями, и какие внутренние слабости могут осложнить будущие проблемы, связанные с внешними опасностями. Чтобы избежать вмешательства в деятельности предприятия со стороны государства, необходимо своевременное проведение ее реструктуризации. Необходимо установить связи между сильными и слабыми сторонами, возможностями и угрозами, составив матрицу SWOT (табл. 6).

Таблица 6 - Матрица SWOT-анализа

Сильные стороны	Слабые стороны
1	2
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Возможность поддержания более низких цен по сравнению с основными участниками рынка.</li> <li>- Выгодное территориальное расположение завода относительно основных потенциальных потребителей и поставщиков.</li> <li>- Наличие квалифицированных инженерных кадров, способных при достаточном финансировании обеспечить существенное повышение конкурентоспособности выпускаемой продукции.</li> <li>- Поддержка субфедеральными и муниципальными органами власти.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Высокий уровень износа основных фондов (прежде всего их активной части).</li> <li>- Высокая энерго- и трудоемкость производства продукции, обусловленная моральным и физическим износом применяемого оборудования.</li> <li>- Недостаточная конкурентоспособность видов продукции.</li> <li>- Дефицит финансовых ресурсов, необходимых для обновления производственных мощностей.</li> <li>- Слабое развитие системы долгосрочного планирования.</li> <li>- Необходимость приведения оргструктуры управления предприятий в соответствие с потребностями и перспективами их развития и необходимость повышения качества менеджмента</li> </ul>
Потенциал	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Возможность улучшения структуры экспорта, состоящая в увеличении доли продукции высокого передела.</li> <li>- Вероятность снижения торговых барьеров после признания России страной "с рыночной экономикой" и ее вступления в ВТО.</li> <li>- Возможность эффективной ПАО «СУМЗ» интеграции предприятий медной промышленности России между собой и вертикальной интеграции с основными потребителями продукции</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Низкий платежеспособный спрос традиционных потребителей продукции на внутреннем рынке.</li> <li>- Неизбежное обострение конкуренции на внутреннем рынке продукции.</li> <li>- Высокий уровень конкуренции на мировом рынке аналогичной продукции, не позволяющий рассчитывать на расширение экспортной экспансии предприятия.</li> <li>- Крайне низкий уровень развития инфраструктуры рынка продукции.</li> <li>- Сложность согласования интересов государства, собственников предприятий и населения России;</li> <li>- Плохое финансовое состояние;</li> <li>- Недопустимость дальнейшего применения экологически опасных технологий, загрязняющих окружающую среду.</li> <li>- Недостаточное представительство интересов медиплавильного комплекса на федеральном уровне власти.</li> </ul>

Как видно из SWOT–анализа предприятия имеет довольно много сильных сторон, которые можно использовать при открывающихся возможностях. Это и расширение ассортимента за счет введения новой продукции, и проведение ценовой политики, и проведения различных рекламных мероприятий. Необходимо акцентировать внимание на слабые стороны. Одной из слабых сторон плохое финансовое состояние предприятия. Используя возможности предприятия, необходимо проводить постоянный анализ финансового состояния предприятия и принятия решений.

Таким образом, при управлении факторами необходимо использовать внутренние и внешние механизмы их нейтрализации. Основными объектами для внутренних механизмов нейтрализации факторов являются, как правило, все виды допустимых факторов, значительная часть факторов критической группы, а также не страхуемые катастрофические. Преимущество использования таких механизмов – высокая степень альтернативности принимаемых управленческих решений, не зависящих от других субъектов предпринимательства.

### **1.3. Оценка финансового состояния предприятия ПАО «СУМЗ»**

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они ему приносят.

Руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких источников оно будет осуществлять свою деятельность, и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. От того каким капиталом располагает предприятие, насколько оптимальна его структура и насколько целесообразно он трансформируется в основные и оборотные фонды, зависят финансовое благополучие предприятия и результаты его деятельности.

Для проведения финансового анализа предприятия начинается со сравнительного аналитического баланса. Платежеспособность предприятия

характеризует его способность своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам за счет достаточного наличия готовых средств платежа и других ликвидных активов. Анализ баланса заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, к суммам обязательств по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения.

Рассчитаем показатели ликвидности баланса ПАО «СУМЗ» в табл. 7.

Таблица 7 - Анализ ликвидности баланса 2013-2015гг., тыс. руб.

Группировка активов и пассивов	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6	7
<b>Актив</b>						
A1	92828	73665	316134	0,5	0,4	1,7
A2	1161438	3015404	2376529	6,2	16,9	13,4
A3	2413851	1684364	2278543	12,8	9,4	12,8
A4	15054751	13036708	12737442	80,4	73,1	71,9
Баланс	18722868	17810141	17708648	100	100	100
<b>Пассив</b>						
П1	1136643	798259	986722	6,0	0,4	5,5
П2	11114082	3688020	16041944	59,3	20,7	90,5
П3	635465	8258533	904790	3,3	46,3	3,8
П4	5836678	5063529	241190	31,1	28,4	0,2
Баланс	18722868	17810141	17708648	100	100	100

Из таблицы 7 видно, в балансе ПАО «СУМЗ» увеличилась величина наиболее ликвидных активов – денежных средств и финансовых вложений на 1,7% на конец 2015 г.

Увеличилась дебиторская задолженность на 638875 тыс.руб. к концу 2015 г , увеличился её удельный вес на 3,4%. Это также говорит о снижении ликвидности на конец года, так как дебиторская задолженность иммобилизует средства, они не работают.

Увеличение запасов на 594179 тыс.руб. и увеличение их удельного веса на 2,8% к началу года –может свидетельствовать нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть

текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой. Труднореализуемые активы к концу года уменьшились на 1,2%,

Структура пассивов ПАО «СУМЗ» уменьшается, а значит, высок риск его капитала, основного источника формирования имущества предприятия.

Определим тип состояния ликвидности ПАО «СУМЗ» в табл. 8.

Таблица 8 - Оценочная шкала определения типа состояния ликвидности

Условия	Тип ликвидности	Оценка риска ликвидности
1	2	3
2013 г.		
A1<П1 A2<П2 A3≥П3 A4≥П4	Нарушенная ликвидность	Зона критического риска
2014 г		
A1<П1 A2<П2 A3≥П3 A4≥П4	Нарушенная ликвидность	Зона критического риска
2015 г		
A1<П1 A2<П2 A3≥П3 A4≥П4	Нарушенная ликвидность	Зона критического риска

По результатам таблицы 8, ПАО «СУМЗ» за три года находится в зоне критического риска. Данное состояние свидетельствует об ограниченных возможностях предприятия оплачивать свои обязательства на временном интервале до 6 месяцев. Имеющаяся тенденция снижения ликвидности баланса порождает новый вид риска – кредитный. А также условия для возникновения риска финансовой несостоятельности.

Для оценки уровня показателя ликвидности в системе оценки финансового состояния предприятия проведем анализ ликвидности в табл. 9

Таблица 9 - Показатели ликвидности баланса ПАО «СУМЗ»,  
2013-2015гг.

Показатель	Формула расчета	Рекомендуемое значение	2013	2014	2015	Изменения (+,-) 2014-2013	Изменения (+, -) 2015-2014
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Общий показатель ликвидности (L1)	$L_1 = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{\Pi_1 + 0,5\Pi_2 + 0,3\Pi_3}$	$L_1 \geq 1$	0,2	0,32	1,06	0,12	0,74
2. Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	$L_2 = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2}$	$L_2 > 0,2-0,7$	0,01	0,01	0,02	0	0,01
3. Коэффициент «критической оценки» (L3)	$L_3 = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Допустимое 0,7-0,8; желательно $L_3 \geq 1,5$	0,09	1,02	0,34	0,93	-0,68
4. Коэффициент текущей ликвидности (L4)	$L_4 = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{\Pi_1 + \Pi_2}$	Оптимальное — не менее 2,0	0,3	0,29	0,7	-0,01	0,41
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5)	$L_5 = \frac{A_3}{(A_1 + A_2 + A_3) - (\Pi_1 + \Pi_2)}$	Уменьшение показателя в динамике — положительн. факт	-0,43	-0,28	-1,7	-0,71	-1,9
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L6)	$L_6 = \frac{\Pi_4 - A_4}{A_1 + A_2 + A_3}$	Не менее 0,1	2,46	2,31	1,78	-0,15	-0,53

В соответствии с рассчитанными показателями ликвидности баланса можно сказать, что общий показатель ликвидности (L1) находился ниже нормативного уровня в течение 2014-2015 года, т.е. финансовое состояние компании в 2014-2015 гг. можно охарактеризовать как недостаточно ликвидное, в 2015 г выше нормативного значения, значит способность предприятия расплатиться со своими обязательствами.

Коэффициент абсолютной ликвидности и на начало и на конец анализируемого периода находится ниже нормативного значения 0,2, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для

своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

Коэффициент «критической оценки» (L3) показывает ожидаемую платежеспособность одного оборота дебиторской задолженности. В 2015 г этот коэффициент намного ниже нормы 0,6-0,8 связи с этим наблюдается отрицательная тенденция в его изменении.

Коэффициент текущей ликвидности и на начало, и на конец анализируемого периода находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что значение коэффициента достаточно низкое и предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. На 2015г. значение показателя текущей ликвидности составило 0,7.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала L5 показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. В нашем случае значение коэффициента уменьшилась, следовательно, маневренность капитала уменьшилась, динамика отрицательная.

Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами в выше нормы, свидетельствует о том, что в организации существует большая степень обеспеченности собственными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости.

Динамику показателей ликвидности ПАО «СУМЗ» можно проследить на рисунке 2.

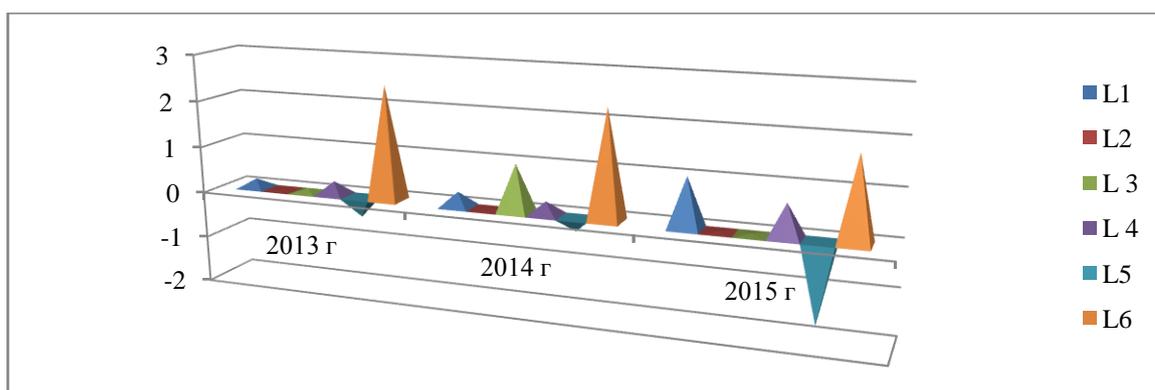


Рисунок 2 - Динамика показателей ликвидности ПАО «СУМЗ»

Можно сделать вывод, что фактические показатели ликвидности меньше пороговых значений и имеют тенденцию к ухудшению, состояние предприятия охарактеризовать как недостаточно ликвидное, следовательно, имеются проблемы, текущее финансовое состояние организации рассматривается как неустойчивое.

Для оценки эффективности предприятия и финансового состояния важно оценить не только абсолютный прирост прибыли, а ее отношение к используемым ресурсам, то есть эффективность использования этих ресурсов.

Поэтому далее анализ эффективности деятельности ПАО «СУМЗ» продолжим на основе оценки рентабельности предприятия в табл. 10.

Таблица 10 – Показатели рентабельности ПАО «СУМЗ», 2013-2015 гг.

Показатели	Формулы	По состоянию на			Изменение показателя 2015 г. по сравнению с 2014 г.
		На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	
1	2	3	4	5	6
Рентабельность оборотных активов, % (R1)	$\left( \frac{\text{чистая прибыль (к. 2400)}}{\text{сумма оборотных активов (к. 1200)}} \right) * 100$	23,2	16,1	106,3	90,2

## Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6
Рентабельность основной деятельности, % (R2)	$\left( \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{себестоимость продаж (к. 2120) + коммерч. рас.}} \right) * 100$	29,4	8,0	9,5	1,5
Рентабельность продаж, % (R3)	$\left( \frac{\text{прибыль от продаж (к. 2200)}}{\text{выручка от реализации продукции (к. 2110)}} \right) * 100$	11,4	7,4	8,7	1,3
Рентабельность совокупных активов, % (R4)	$\left( \frac{\text{чистая прибыль (к. 2400)}}{\text{среднегодовая сумма всех активов (к. 1600)}} \right) * 100$	23,2	4,3	29,8	25,5

Данные таблицы 10 свидетельствуют о непостоянной динамике показателей рентабельности ПАО «СУМЗ» в анализируемых периодах.

Рентабельность оборотных активов за последний год равнялась - 106,3%.

Рентабельность основной деятельности на 2014 год составила 9,5%, т.е. прибыль, получаемая с каждого рубля затраченного на производство и реализацию продукции, также уменьшилась.

Показатель рентабельность от продаж в 2014 г., приведенный в таблице, равен 8,7%, основными резервами роста рентабельности продаж исследуемой организации являются: снижение себестоимости, рост выручки от продажи, валовой прибыли дохода. Руководству необходимо добиваться, чтобы выручка от продажи и валовой доход были постоянно выше их значений предшествующих лет.

Динамика показателей рентабельности предприятия представлена на рисунке 3.

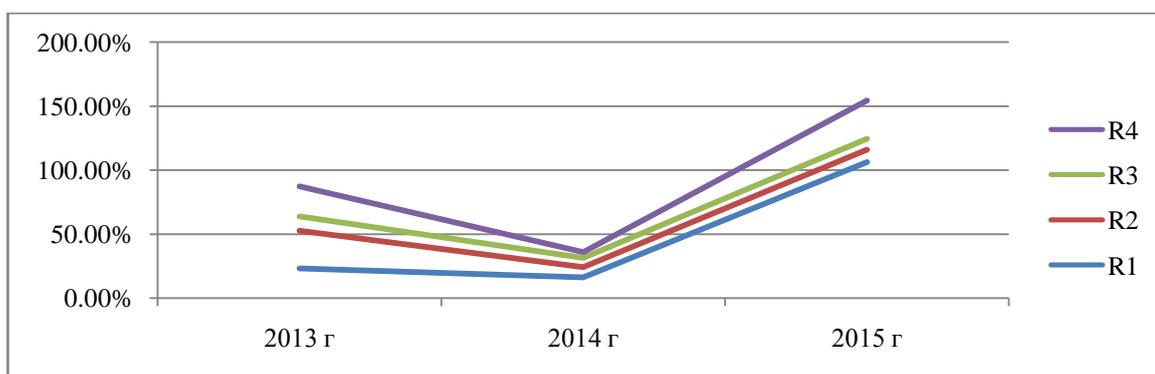


Рисунок 3 - Динамика показателей рентабельности ПАО «СУМЗ» за 2013-2015 гг.

В целом по состоянию, наконец, 2015 года ПАО «СУМЗ» следует признать средне рентабельным предприятием.

Одной из характеристик стабильного положения и залогом выживаемости предприятия служит его финансовая устойчивость.

Далее в табл. 11 проведем анализ финансовой устойчивости также с помощью относительных показателей.

Таблица 11 – Анализ финансовой устойчивости ПАО «СУМЗ», 2013-2015 гг.

Показатели	Источник информации	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	Абсолютное изменение
1	2	3	4	5	6
1. Общая величина запасов и затрат (З)	Стр.1210	2274433	1599448	2099717	-174716
2. Наличие собственного оборотного капитала (СОК)	Стр.1300 – стр.1100	-9230998	-7981881	-12504443	2137805
3.Функционирующий капитал (СОК+ДО)	(стр.1300 – стр.1100)+стр.1400	-8595533	276652	-11599653	8308200
4.Общая величина источников (СОК+ДО+КО)	(стр.1300 – стр.1100)+стр.1400 + стр.1500	3668117	4773433	-3158329	-6826446
5. Фс=СОК - З	стр.2 – стр.1	-11505431	-9581329	-14604160	-3098729
6.Фд=СОК + ДО – З	стр.3 – стр.1	-10869966	-1322796	-32597370	-21727404
7.Фо=СОК + ДО +КО - З	стр.4 – стр.1	1393684	3173985	-5258046	-6651730

1	2	3	4	5	6
8.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (S)		(0,0,1)	(0,0,1)	(0,0,0)	S (0; 0; 0)

В результате проведенных расчетов можно сделать вывод, в 2013-2015 гг. предприятие находилось в неустойчивом финансовом состоянии и соответствует зоне критического риска. Эта ситуация сопряжена с нарушением платежеспособности, но сохраняется возможность восстановления равновесия в результате пополнения собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств за счет привлечения займов и кредитов, сокращения дебиторской задолженности.

В 2015 г. предприятие находилось в кризисном финансовом состоянии и соответствует зоне катастрофического риска и полностью зависит от заёмных средств и эта ситуация наиболее близка к риску банкротства.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала и уметь организовать его движение так, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами, сохранив тем самым платежеспособность и создав условия для нормального функционирования.

Далее рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости ОАО «СУМЗ» (табл.12).

Таблица 12 – Показатели финансовой устойчивости ПАО «СУМЗ»,  
2013-2015 гг.

Показатель	Способ расчета	Рекомендуемое значение	2013	2014	2015	Изменения (+,-) 2014-2013	Изменения (+, -) 2015-2014
1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент автономии (U1)	$\frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	Минимальное пороговое значение — на уровне 0,4. Рекомендуемое значение 0,4 – 0,6.	0,3	0,28	0,01	-0,02	-0,27
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U2)	$\frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$	$U_2 < 1,5$ .	2,2	4,06	7,7	1,86	13,64
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3)	$\frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}}{\text{стр. 1200}}$	Нижняя граница 0,1. Чем выше показатель (0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия	-2,5	-2,9	-2,5	0,4	0,4
Коэффициент финансовой устойчивости (U4)	$\frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1400}}{\text{стр. 1600}}$	$U_4 > 0,6$ .	0,2	-2,1	-5,9	-2,3	3,8

Анализ финансовой устойчивости ПАО «СУМЗ» по относительным показателям, представленный в таблице 18, говорит о том, что, показатель «Коэффициент автономии» за анализируемый период снизился на -0,27 и на 31.12.2015 составил 0,01. Это ниже нормативного значения (0,5), при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия.

Показатель «Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)» за анализируемый период увеличился на 13,64 и на 31.12.2015 составил 7,7. Чем больше этот коэффициент превышает 1, тем больше зависимость предприятия от заемных средств.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что в 2013-2015 г. их величина меньше нормального ограничения ( $U_4 \geq 0,6$ ). Отрицательное значение коэффициента говорит не только о плохой финансовой устойчивости, но и о том, что средства были вложены в более трудноликвидные активы (а именно в основные средства), в то время как оборотный капитал формировался за счет заемных средств.

Выполнение рекомендуемых требований к значению показателя капитализации ( $U_2$ ) обеспечивает для поставщиков и кредитных учреждений нахождение оценки риска последствий взаимодействия в зоне допустимых значений.

Невыполнение нормативных требований к показателю  $U_3$  является для учредителей сигналом о недопустимой величине риска потери финансовой независимости.

Значения коэффициентов финансовой независимости ( $U_1$ ) и финансовой устойчивости ( $U_4$ ) отражают перспективу ухудшения финансового состояния.

Пределом финансовой неустойчивости является кризисное состояние организации. Этот предел проявляется в том, что наряду с нехваткой средств из «нормальных» источников покрытия запасов и затрат организация имеет убытки, непогашенные обязательства, безнадежную дебиторскую задолженность. Для того чтобы сохранить возможность восстановления равновесия, предприятию необходимо пополнить собственный капитал и увеличить собственные оборотные средства за счет внутренних и внешних источников, обоснованно снизить сумму запасов и затрат, ускорить оборачиваемость капитала в оборотных активах.

В результате исследований проблемы оценки финансового состояния разработано множество приемов и методов прогнозирования финансовых показателей, в том числе с позиции возможного банкротства.

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (таб.18)

Коэффициент Альтмана представляет собой пятифакторную модель, построенную по данным успешно действующих и обанкротившихся промышленных предприятий США. Итоговый коэффициент вероятности банкротства Z рассчитывается с помощью пяти показателей, каждый из которых был наделен определенным весом, установленным статистическими методами:

$$Z\text{-счёт} = 1,2 \times K1 + 1,4 \times K2 + 3,3 \times K3 + 0,6 \times K4 + K5 , \text{ где:}$$

K1-доля чистого оборотного капитала во всех активах организации

K2-отношение накопленной прибыли к активам

K3-рентабельность активов

K4-доля уставного капитала в общей сумме активов (валюте баланса)

K5-оборачиваемость активов

Результаты многочисленных расчетов по модели Альтмана показали, что обобщающий показатель Z может принимать значения в пределах [-14, +22], при этом предприятия, для которых  $Z > 2,99$  попадают в число финансово устойчивых, предприятия, для которых  $Z < 1,81$  являются предприятиями с высоким риском банкротства, а интервал [1,81-2,99] составляет зону неопределенности.

Расчет показателя вероятности банкротства (z-счет Альтмана) за анализируемый период отображен в табл. 13.

Таблица 13 - Анализ показателя вероятности банкротства (Z-счет Альтмана) за 2013-2015 гг.

Наименование	31.12.2013г.	31.12.2014 г.	31.12.2015 г.
1	2	3	4
Значение коэффициента	-0,89	-0,86	0,17
Вероятность банкротства	вероятность банкротства велика	вероятность банкротства велика	вероятность банкротства велика

На 2015 г. значение показателя Альтмана составило 0,17, что говорит о том, что на предприятии вероятность банкротства велика, руководству предприятия следует обратить внимание.

Основной проблемой ПАО СУМЗ» является финансовое положение предприятия ухудшается. Так как коэффициенты ликвидности к 2015 г. снижаются, коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже нормального ограничения, что свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия и есть опасность банкротства предприятия.

Проведя оценку финансового состояния ПАО СУМЗ» выяснили, что на предприятии прослеживается ряд негативных моментов, поэтому нам необходимо разработать мероприятия для стабилизации финансового состояния.

Итак, для того чтобы разработать мероприятия по укреплению финансового состояния, нам необходимо определить причины финансовой неустойчивости предприятия. Для этого составим дерево проблем (рисунок 4).

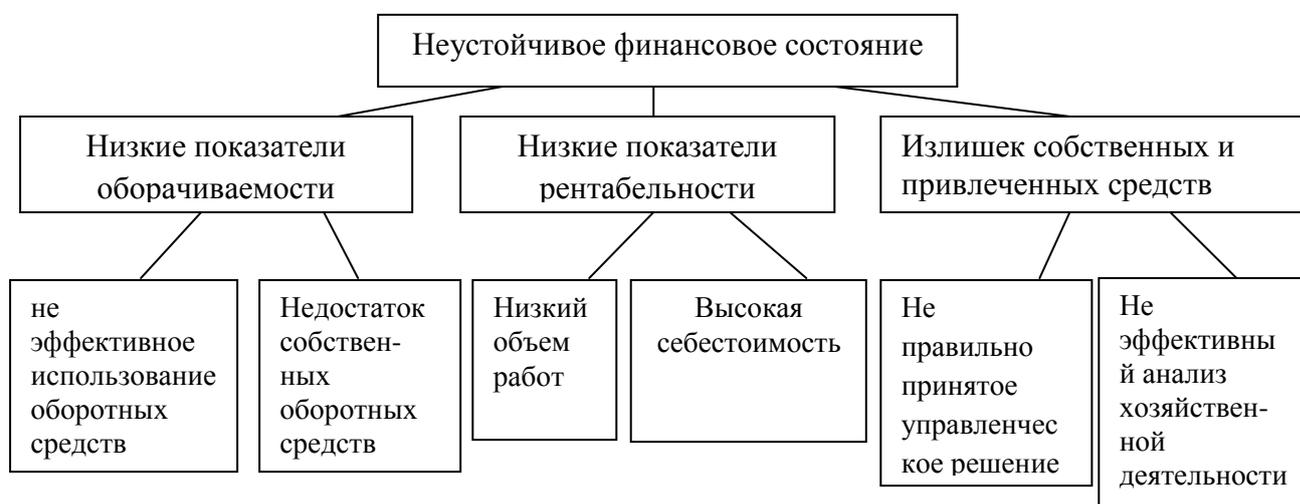


Рисунок 4 - Дерево проблем

Таким образом, решение данной проблемы полностью зависит от искоренения причин ее возникновения.

Для того чтобы достичь абсолютной финансовой устойчивости, предприятие должно следить за обеспечением максимальной безопасности основных функциональных составляющих системы.

Итак, подводя итоги анализу финансового состояния ПАО «СУМЗ» что в ходе проделанного анализа автор выявил следующие проблемы: рост продаж снизился, показатели ликвидности меньше пороговых значений и имеют тенденцию к ухудшению, состояние предприятия охарактеризовать как недостаточно ликвидное, оборачиваемость оборотных активов снизилась. В 2015 году ПАО «СУМЗ» можно оценить с кризисным финансовым состоянием, находящиеся в опасном экономическом состоянии. Существующие проблемы предприятия могут быть частично решены и его финансовое положение улучшено за счет реализации внутренних резервов по увеличению прибыльности производства, за счет более полной экономии используемых ресурсов, снижения себестоимости производимых услуг, то есть рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

## **2. НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «СУМЗ» С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ**

### **2.1. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «СУМЗ»**

В сегодняшних условиях наиболее актуальной проблемой при осуществлении хозяйственной деятельности является правильное принятие управленческих решений, которые формируются в результате проведения финансового анализа.

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

Важнейшей задачей, стоящей перед руководством и управленческим персоналом предприятия, является овладение менеджментом новыми методами управления в условиях рыночной экономики, а особенно когда у предприятия не устойчивое финансовое состояние.

Для эффективной деятельности предприятия в дальнейшем необходимо принятие ряда управленческих и производственных решений, направленных на снижение затрат и повышение эффективности деятельности предприятия.

Для того чтобы выявить наиболее эффективные направления улучшения ПАО «СУМЗ», целесообразно предложить мероприятия по нейтрализации проблем финансового состояния предприятия (табл.14).

Таблица 14 - Перечень мероприятий по нейтрализации проблем предприятия и мероприятия по улучшению финансового состояния

Проблемы	Мероприятия по нейтрализации
1	2
Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства	Направить прибыль на развитие производства; - Снижение затрат на услуги;

1	2
Снижение объемов прибыли и рентабельности.	-поиск новых заказчиков; - отсрочка своим заказчикам, чтобы привлечь новых заказчиков, чтобы увеличить объем услуг и получить дополнительную прибыль.
Увеличение себестоимости	Повышение технического уровня производства, совершенствование организации производства и труда, изменение объема и структуры продукции

Первоочередными задачами направления развития ПАО «СУМЗ», по нейтрализации проблем предприятия становится повышение эффективности деятельности предприятия и выхода из кризисного состояния.

Цель предложения к формированию финансовой стратегии - вывести предприятие из сложившегося финансового состояния.

Как правило, сложившаяся в период роста и финансовой стабильности система управления ПАО «СУМЗ» предназначена для функционирования предприятия в стабильных условиях, когда система успешно работает даже при значительном времени реакции на возникающие отклонения, а длительность и точность принятия решения не оказывает критического влияния на само существование предприятия.

Поиски путей улучшения финансового состояния предприятия являются одной из основных задач, которая стоит перед менеджментом предприятия.

Проведенный анализ во 2 главе работы, показал предприятие ПАО «СУМЗ» с кризисным финансовым состоянием, то к процедурам, предусматривающим восстановление платежеспособности можно отнести проведение определенных инновационных мероприятий.

Таким образом, должна быть выработана генеральная финансовая стратегия и составлен бизнес-план финансового оздоровления предприятия с целью недопущения банкротства и вывода его из «опасной зоны» путем комплексного использования внутренних и внешних резервов.

К внешним источникам привлечения средств в оборот предприятия можно отнести факторинг, лизинг, привлечение кредитов под прибыльные проекты, выпуск новых акций и облигаций, государственные субсидии, поиске сравнительно дешевых кредитов, в наиболее выгодном их вложении, сокращении сроков продажи товаров, продукции, услуг.

Одним из основных и наиболее радикальных направлений финансового оздоровления предприятия и эффективности деятельности, должен является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточной работы: более полное использование производственной мощности предприятия, повышение качества и конкурентоспособности продукции, снижение ее себестоимости, рациональное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращение непроизводительных расходов и потерь.

Эффективность деятельности обеспечивается путем снижения темпов роста затрат и увеличения темпов роста прибыли.

В ходе проделанного анализа автор выявил следующие проблемы: снижение затрат на производство и реализацию продукции, снижения издержек производства. Также применяется не экономичный режим налогообложения. Из этого следует для снижения темпов роста затрат и увеличения темпов роста прибыли автор предлагает уменьшение себестоимости за счет внедрения нового оборудования и уменьшения затрат на энергоресурсы.

## **2.2. Нормативно-правовое обеспечения финансового состояния ПАО «СУМЗ»**

Правовой механизм обеспечения коммерческой организации представляет собой систему административно-правовых и иных средств, при помощи которых осуществляется целенаправленное государственно-правовое воздействие на общественные отношения в сфере производства, обмена, распределения и потребления материальных и духовных благ.

Действие этого механизма обеспечивается его основными элементами: правовыми нормами; общественными отношениями; мониторингом факторов, правотворчеством и правоприменением.

Предприятия (коммерческие организации) являются важнейшими хозяйствующими субъектами, они специально создаются для ведения предпринимательской деятельности.

Термин «коммерческая деятельность», исходя из положений Гражданского кодекса РФ согласно, п.1 ст.50, в настоящее время можно рассматривать только как обозначающий деятельность коммерческих организаций, т. е. организаций, преследующих извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности.

Нормативные акты, регулирующие деятельность по обеспечению безопасности и снижению риска, могут быть построены по убыванию юридических сил на Конституцию РФ, Федеральные законы и законы Российской Федерации, подзаконные акты – Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ и т.д. Любая организация на территории РФ должна строить свою деятельность на основе следующих нормативно-правовых актов.

Основным источником правового регулирования деятельности коммерческой организации является Конституция РФ. Для коммерческого предприятия особое значение имеют те конституционные нормы, которые содержат отраслевые принципы.

Далее в иерархической структуре источников права следует назвать кодексы РФ: Гражданский, Налоговый, Трудовой, Бюджетный, Об административных правонарушениях, Уголовный.

ГК РФ специализируется на регулировании гражданско-правовых отношений. Состоит из более полутора тысяч статей и разделён на четыре части. Он имеет приоритет перед другими федеральными законами и иными нормативными правовыми актами в сфере гражданского права.

В соответствии ст. 97 ГК. РФ Акционерные общества, созданные до 1 сентября 2014 года и отвечающие признакам публичных акционерных обществ, признаются публичными акционерными обществами вне зависимости от указания в их фирменном наименовании на то, что общество является публичным[2].

В настоящее время правовое обеспечение коммерческого-предприятия осуществляется Налоговым кодексом Российской Федерации (далее НК РФ).

НК РФ устанавливает систему налогов и сборов,

Определяет отношения с ФНС,

Курирует такие вопросы, как законный представитель налогоплательщика, формы и методы налогового контроля, консолидированная группа налогоплательщиков, виды налогов и сборов, основания возникновения/изменения/прекращения и порядок исполнения обязанностей по уплате налогов и сборов,

Реализация предусмотренных в НК РФ положений направлена на усиление регулирующей функции налоговой системы, уменьшение и равномерное распределение налоговой нагрузки, создание благоприятного налогового режима для осуществления инвестиционной производственной и иной экономической деятельности и на улучшение налоговой дисциплины с учетом эффективного применения других инструментов государственной экономической политики, должна обеспечить условия для начала реального экономического роста в стране.

Среди законов в сфере труда важнейшим является Трудовой кодекс РФ (далее ТК РФ).

ТК РФ регулирует трудовые отношения между работниками и работодателями, обладает приоритетным значением перед другими (находящимися в тесном взаимодействии с трудовым сотрудничеством) принятыми федеральными законами, устанавливает основные принципы правового регулирования трудовых и других связанных с ними отношений,

запрещает дискриминации в сфере труда и принудительный труд, описывает основания, позволяющие возникновение трудовых отношений, регламентирует такие вопросы, как основные права и обязанности работодателя, социальное партнёрство в сфере труда, обязанности работодателя относительно создания надлежащих условий, обеспечивающих нормальную деятельность своих работников и т.д.

Для обеспечения коммерческого предприятия важны и те специальные законы, которые содержат только или по преимуществу нормы публичного права. Определяющую роль в регулировании бюджетных отношений играет Бюджетный кодекс РФ (далее - БК РФ), представляющий собой систематизированный свод норм права, регулирующий бюджетные отношения.

БК РФ служит целям финансового регулирования, устанавливает общие принципы бюджетного законодательства РФ, правовые основы функционирования бюджетной системы РФ, правовое положение субъектов бюджетных правоотношений, порядок регулирования межбюджетных отношений, определяет основы бюджетного процесса в Российской Федерации, основания и виды ответственности за нарушение бюджетного законодательства РФ.

Правовую основу обеспечения коммерческого предприятия составляют также:

- Федеральный закон от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Данный закон определяет порядок создания, реорганизации, ликвидации, правовое положение акционерных обществ, права и обязанности их акционеров, а также обеспечивает защиту прав и интересов акционеров.

- Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Целями данного закона являются установление единых требований к бухгалтерскому учету, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также создание правового механизма регулирования бухгалтерского учета.

-Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127-ФЗ

Данный закон устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

- Федеральный закон от 21.07.1997 № 116-ФЗ «О промышленной безопасности опасных производственных объектах».

Закон определяет правовые, экономические и социальные основы обеспечения безопасной эксплуатации опасных производственных объектов и направлен на предупреждение аварий на опасных производственных объектах и обеспечение готовности эксплуатирующих опасные производственные объекты юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (далее также - организации, эксплуатирующие опасные производственные объекты) к локализации и ликвидации последствий указанных аварий.

Более подробное правовое регулирование полномочий и деятельности субъектов взаимодействия по обеспечению деятельности коммерческого предприятия закреплено в подзаконных нормативных правовых актах Российской Федерации.

Это:

- Указ Президента РФ от 28 февраля 1995 г. № 221 «О мерах по упорядочению государственного регулирования цен (тарифов)»;

- Постановление Правительства РФ от 29.05.2004 № 257 «Об обеспечении интересов РФ как кредитора в деле о банкротстве и в процедурах, применяемых в деле о банкротстве»;

- Приказ МинФина России от 06.05.1999 № 32Н «об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99.

- Указ Президента России от 13 сентября 2004 года № 1167 «О неотложных мерах по повышению эффективности борьбы с терроризмом».

Для коммерческого предприятия действуют собственные локальные акты, регулирующие внутреннюю деятельность организации.

Правовое обеспечение ПАО «СУМЗ» должно соответствовать следующим принципам: непрерывность, комплексность, законность, надежность, т.е. все мероприятия по обеспечению деятельности должны осуществляться на основании нормативно-правовых актов, принципов законности.

Проблема обеспечения ПАО «СУМЗ» в современных условиях приобрела особое значение.

Одна из проблем, которая касается промышленного предприятия, что ПАО «СУМЗ» находилось в неустойчивом финансовом состоянии и соответствует зоне критического риска.

На ПАО «СУМЗ» вероятность банкротства велика, руководству предприятия следует обратить внимание.

Очевидно, что из-за существования такой объективной закономерности рыночной экономики как цикличность и кризисы в развитии, риска предпринимательской деятельности возможность разорения самого предпринимателя или его контрагентов является естественной, внутренне присущей рыночной системе чертой.

Несостоятельность банкротства или неплатежеспособность является необходимой предпосылкой банкротства.

В настоящее время анализ финансового состояния ПАО «СУМЗ» проводится с использованием следующих нормативных документов.

- Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 №127 (ред. от 29.03.2016).

Закон устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер в процессе процедуры несостоятельности (банкротства) и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить требования кредиторов в полном объеме.

Приказ ФСФО РФ «Об утверждении методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» от 23 января 2001 г. № 16, в формулах приняты условные обозначения, приведенные в приказе.

Приказ устанавливает порядок проведения анализа финансового состояния организации при выполнении экспертизы и составлении заключений, проведении мониторинга финансового состояния организаций.

Постановление Правительства РФ от 21.04.2006 № 104 «О группировке объектов в соответствии с угрозой банкротства для стратегически важных объектов».

Постановление устанавливает порядок и принципы группировки стратегически важных объектов в соответствии с угрозой банкротства.

Информационными источниками для расчета показателей и проведения анализа служат годовая и квартальная бухгалтерская отчетность.

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ и Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина РФ от 27 июля 1998 г. № 34н, определили обязательность представления всеми организациями (кроме бюджетных) годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с учредительными документами учредителям, участникам

организации или собственникам имущества, а также территориальным органам государственной статистики по месту их регистрации.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность организации (кроме бюджетных) является открытой для заинтересованных пользователей. Предприятие должно обеспечить возможность для пользователей ознакомиться с нею.

Анализ финансового состояния предприятия - необходимая процедура для поддержания финансовой безопасности предприятия. На основании этого автор предлагает проводить аналитику по финансовому состоянию на предприятии каждый месяц, а не в раз в квартал или год.

Качественно проведенная аналитика финансового и хозяйственного аспектов функционирования ПАО «СУМЗ» помогает сделать оценку проделанной работы и грамотно спрогнозировать изменения для получения наибольшей прибыли. Для проведения такой процедуры, как анализ финансового состояния предприятия привлекается финансовый менеджер предприятия или, что объективнее, нанимается квалифицированный специалист в соответствующей компании. Для того чтобы анализ финансового состояния предприятия был проведен полноценно, финансовому менеджеру необходимо использовать всю бухгалтерскую и статистическую отчетность предприятия в текущее время и за предыдущие периоды.

Особое значение для финансового менеджера имеют финансовые коэффициенты, которые являются основой для анализа деятельности предприятия.

Коэффициенты показывают финансовые пропорции и опираются на данные определенной базы: общепринятые стандарты, средние показатели в определенной отрасли, показатели работы предприятия предыдущих лет, данные о деятельности других предприятий, другие показатели работы ПАО «СУМЗ». Расчеты по коэффициентам не представляют особой сложности, но

дают возможность сделать более точные выводы и произвести более выполнимые и оптимально вероятные прогнозы, определить наиболее слабые места в деятельности ПАО «СУМЗ».

Проведенный квалифицированными менеджерами анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «СУМЗ» – это не только документ для руководителя, который на основании результатов сможет оценить работу ПАО «СУМЗ» и наметить мероприятия по ее улучшению.

Такой документ может быть составлен для внешних пользователей – банков, которые на основании его показателей принимают решение о выдаче кредитов, участников фондового рынка, определяющих стоимость акций предприятия или инвесторов, принимающих решение о целесообразности инвестиций. Менеджер, проводящий анализ должен обладать навыками и опытом в этом виде деятельности, так как он несет ответственность перед руководителем ПАО «СУМЗ» за предложенные рекомендации по улучшению работы, точность данных, которые составляют «финансовый имидж» предприятия.

Можно сделать вывод, что формирование финансовой политики предприятия регламентируется целым перечнем нормативных актов.

Финансовая политика напрямую зависит от реализуемой предприятием учетной политики, которая представляет собой совокупность способов ведения бухгалтерского учета - то есть первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности.

Таким образом, учетная политика финансово-хозяйственной деятельности, основанная на государственной структуре законодательной базы развития предприятия, позволяет принимать эффективные решения, связанные с развитием компании, при изменении внешних и внутренних факторов, определяющих это развитие.

### **2.3. Расчет экономической эффективности мероприятий**

В сегодняшних условиях наиболее актуальной проблемой при осуществлении хозяйственной деятельности по повышению эффективности является правильное принятие управленческих решений.

Важнейшей задачей, стоящей перед руководством и управленческим персоналом ПАО «СУМЗ», является овладение менеджментом новыми методами управления в условиях рыночной экономики, а особенно когда у ПАО «СУМЗ» не устойчивое финансовое состояние, которое влияет на эффективность деятельности предприятия.

Для эффективной деятельности предприятия в дальнейшем необходимо принятие ряда управленческих и производственных решений, направленных на снижение затрат и повышение эффективности деятельности предприятия. Руководство ПАО «СУМЗ» обязано знать, какие задания в области экономической деятельности оно может запланировать на следующий период.

Одним из основных путей улучшения финансового состояния предприятия является уменьшение себестоимости продукции, которая производится ПАО «СУМЗ». Данный параметр может быть улучшен как за счет оптимизации поставок, так и за счет изменения технологических и бизнес-процессов, принятых на ПАО «СУМЗ».

Руководству ПАО «СУМЗ» также не стоит забывать о необходимости замены оборудования и о возможности внедрения новых технологий, которые позволят выпускать товары или предоставлять услуги, пользующиеся большей популярностью на рынке. В любом случае, при поиске путей улучшения финансового состояния ПАО «СУМЗ» необходимо тщательно оценить затраты, необходимые для реализации данных мероприятий, а также возможное увеличение прибыли, которое может получить предприятие.

Для решения проблемы снижения издержек производства и реализации продукции на предприятии должна быть разработана общая концепция (программа), которая должна ежегодно корректироваться с учетом изменившихся на предприятии обстоятельств. Эта программа должна носить комплексный характер, т.е. должна учитывать все факторы, которые влияют на снижение издержек производства и реализации продукции.

Кроме того, комплексная программа по снижению издержек производства должна иметь четкий механизм ее реализации. Планирование и реализация только отдельных мероприятий по снижению издержек производства хотя и дают определенный эффект, но не решают проблемы в целом.

Проанализировав финансовые результаты и деятельность, выявлены проблемы в управлении затратами на ПАО «СУМЗ».

К таким проблемам относятся увеличение расходов на персонал и на вспомогательные материалы. Так же изменилась структура затрат за 2015 год по сравнению с прошлым периодом. Основную долю затрат (31,57%) занимают расходы на персонал (заработная плата и отчисления на социальные нужды). Также большую статью затрат при производстве занимают топливо и энергоресурсы (14,81%), работы и услуги производственного характера (13,42%), вспомогательные материалы (12,69%) поэтому именно руководству по управлению данными расходами и разработкой мероприятий по их оптимизации необходимо уделить большое внимание.

С целью снижения расходов предприятия на производство, а соответственно и снижения себестоимости выпущенной продукции предлагаются следующие мероприятия:

- снижение затрат на топливо и энергию путем замены системы по поддержанию оптимальных параметров микроклимата.

Внедрение системы по поддержанию оптимальных параметров микроклимата будет выполнен на базе местно – центральной системы с

тепловыми насосами, работающими в едином кольцевом контуре в качестве местных агрегатов, устанавливаемых в каждом обслуживаемом помещении.

Такое комплексное решение (далее вариант №2) позволяет снизить энергопотребление инженерными системами здания. Оно реализует в единой системе функции отопления, охлаждения, горячего водоснабжения, объединяет одним контуром источники теплоты и холода в здании.

Теплоснабжение здания должно быть выполнено при помощи технасосной установки, использующей теплоту грунта в качестве низкопотенциального источника тепла. Для уменьшения затрат на электроэнергию должны быть предусмотрены накопители (аккумулирующие емкости) для теплоносителя.

Таблица 15– Спецификация оборудования при базовом и внедряемом вариантах на ПАО «СУМЗ»

Статья затрат (капитальные вложения)	Вариант 1 базовый (фанкойлы)		Вариант 2 Проектный (WLHPS)	
	Количество	Стоимость руб.	Количество	Стоимость руб.
1	2	3	4	5
Основное оборудование	Фанкойлы серии 42N (Carrier) – 67 шт	1152400	Тепловой насос AQUAZONE 50 KQE 007-019 (Carrier) – 67 шт.	4824000
Насосное оборудование	Насос для контура «чиллер – фанкойл» и контура «тепл. сеть – фанкойл» серии TR (GRUDFOSS)	351190	Насос для контура WLHPS- серии TR (GRUDFOSS)	175595
Оборудование для теплоснабжения	x	x	Тепловой насос NIBE Vjltkm 23rDN/ 12715 b 17rDN/ 15905	1144800
Оборудование для холодоснабжения	Холодильная машина Модель 30RB182 (Carrier)	3864000	Посредством оборудования для теплоснабжения	0
Подключение к электросетям (из расчета 10000 за 1 кВт)	Необходимая мощность 153 кВт	1530000	Необходимая мощность 180кВт	1800000
Всего		6897590		7944395

Данные таблицы 15 показывают, что стоимость проектного варианта выше на 1046805 руб.

Однако экономия будет достигаться за счет потребляемой энергии и эксплуатационных затрат (табл.16).

Таблица 16– Расчет потребляемой энергии и эксплуатационных затрат при базовом и внедряемом вариантах

Статья затрат	Базовый вариант	Проектный вариант	Тариф	Стоимость
1	2	3	4	5
Потребляемая тепловая энергия, кВт	107,98	0	1300	руб./1Гкал
Электропотребление чиллера или теплового насоса, кВт*ч	26294,38	11172,2 (производство тепла); 857,52 (производство холода – день); 9,2 производство тепла ночь. Для экономии затрат тепло или холод вырабатываться будет в ночной зоне	Дневная зона – 2,81; Ночная зона – 1,71	руб./1кВт*ч
Энергопотребление насосного оборудования, кВт*ч	18145,02	10740 день; 5356 ночь	Дневная зона – 2,81; Ночная зона – 1,71	руб./1кВт*ч
Электропотребление приводов 45омпрессоров, кВт*ч	0	20494,56	Дневная зона – 2,81; Ночная зона – 1,71	руб./1кВт*ч
Общее электропотребление	44439,4	48629,48	Дневная зона – 2,81; Ночная зона – 1,71	руб./1кВт*ч
Эксплуатационные затраты, руб. / год	264804,3	108364,8		

Данные таблицы 15 показывают, что экономия эксплуатационных затрат в 2016 г. от внедрения данного мероприятия составит  $264804,3 - 108364,8 = 156440$  руб.

Следовательно, за счет корректировки получаем возможность снижения себестоимости на  $19\%$  ( $156440 / 8219203$  (таб. 2) \* 100)

Проанализируем, как изменятся основные показатели ПАО «СУМЗ» после внедрения предлагаемых мероприятий и как повлияют на эффективность деятельности предприятия.

Основную часть выручки ПАО «СУМЗ» получает от реализации продукции и услуг.

План по сумме выручки от реализации продукции в 2015 г по сравнению с 2014 г. перевыполнен на 509051 (12625083-12113032), или на 4,2%.

Темп прироста на следующий год прогнозируется 4,2%. Таким образом, проектируемая выручка составляет:

$$12625083 * 4,2\% / 100\% = 530253 \text{ тыс. руб.}$$

В табл. 17 рассмотрим изменение основных показателей деятельности ПАО «СУМЗ».

Таблица 17 – Изменение основных показателей хозяйственной деятельности ПАО «СУМЗ»

Показатель	2015	проект	Отклонения	
			Абсолютное	Темп роста, %
1	2	3	4	5
Выручка от реализации, тыс.руб.	12625083	13155336	530253	104,1
Себестоимость продукции, тыс.руб.	8219203	8062763	156440	98,0
Валовая прибыль, тыс.руб.	4405880	5092573	686693	115,5
Прибыль(убыток) от продаж, тыс. руб.	1101122	1454834	353712	132,1
Численность работающих (на конец года), чел.	4406	4409	3	100,1
- в том числе рабочих, чел.	3908	3908	0	0,00
Средняя заработная плата, тыс.руб.	22,624	22,744	0,120	100,5
Производительность труда, тыс. руб.	1958	2144	186	109,4
Затраты на 1 рубль выручки, руб.	0,65	0,59	-0,06	90,7
Рентабельность продаж, %	8,7	11,0	2,3	2,3

Снижение затрат окажет положительное влияние на прибыль предприятия. Показатели рентабельности в динамике возрастут. На данное изменение повлияет внедрение разработанных мероприятий по снижению себестоимости.

Таблица 18 – Расчет точки безубыточности и запаса финансовой прочности на ПАО «СУМЗ на 2016 г. тыс. руб.

Показатель	2016 г	Формулы расчета
1	2	3
Выручка от продаж (В)	13155336	
Себестоимость	8062763	З пост + З пер
Постоянные затраты (З пост)	3647511	
Переменные затраты (З пер)	4415252	
Прибыль от продаж	1454834	
Объем выпуска, (Рн)	422840	
Цена единицы продукции, руб. (Ц)	25,43	
Переменные затраты на единицу продукции, руб. (ЗС пер)	10,44	$ЗС\ пер = З\ пер / Рн$
Точка безубыточности, (Т бн)	243329	$Т\ бн = З\ пост / (Ц - ЗС\ пер)$
Безубыточный товарооборот (Т бд)	5609143	$Т\ бд = В * З\ пост / (В - З\ пер)$
Запас финансовой прочности (З Пн)	42,4	$З\ Пн = (Рн - Т\ бн) / Рн * 100\%$
Запас финансовой прочности (З Пд)	55,5	$З\ Пд = (В - Т\ бд) / В * 100\%$



Рисунок 6 – Точка безубыточности продаж на ПАО «СУМЗ» на 2016 г.

Данные таблицы 18 и рисунка 6 показывают также, что запас финансовой прочности за счет внедрения мероприятий в 2016 году по

сравнению с 2015 г. увеличивается (42,4-55,5) , а критический товароборот снижается (243329-27965).

Обобщая все вышесказанное, можно сделать следующее заключение: внедрение рекомендаций по учету, контролю текущих затрат и снижение себестоимости на ПАО «СУМЗ» обеспечит целесообразное и рациональное использование ресурсов. Это позволит своевременно отслеживать отклонения фактических результатов от запланированных, выявлять причины их возникновения, а также повышать финансовое состояние предприятия. Оценка финансового состояния предприятия должна носить комплексный системный характер, учитывать все аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, используя при этом в полной мере всю имеющуюся информационную базу анализа. Это позволит более точно и достоверно отражать финансовое состояние предприятий, выявлять угрозу их банкротства на более ранней стадии, а также снижать финансовые риски при проведении различных финансово-кредитных операций.

Предоставление руководству информации о финансовом состоянии деятельности предприятия, позволит управляющим принимать грамотные производственные решения, и максимизировать прибыль предприятия.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

На основании рассмотренных показателей, провели оценку финансового состояния организации ПАО «СУМЗ», можно отметить рост продаж снизился, показатели ликвидности меньше пороговых значений и имеют тенденцию к ухудшению, состояние предприятия охарактеризовать как недостаточно ликвидное, оборачиваемость оборотных активов снизилась. В 2015 году ПАО «СУМЗ» можно оценить с кризисным финансовым состоянием, находящиеся в опасном экономическом состоянии.

Основной проблемой ПАО «СУМЗ» является финансовое положение предприятия ухудшается. Так как коэффициенты ликвидности к 2015г. снижаются, коэффициент обеспеченности собственными средствами ниже нормального ограничения, что свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия и есть опасность банкротства предприятия.

В ходе проделанного анализа выявлены следующие проблемы: снижение затрат на производство и реализацию продукции, снижения издержек производства. Также применяется не экономичный режим налогообложения. Из этого следует для снижения темпов роста затрат и увеличения темпов роста прибыли автор предлагает уменьшение себестоимости за счет внедрения нового оборудования и уменьшения затрат на энергоресурсы.

Снижение затрат окажет положительное влияние на прибыль предприятия. Показатели рентабельности в динамике возрастут. На данное изменение повлияет внедрение разработанных мероприятий по снижению себестоимости.

Одним из основных путей улучшения финансового состояния предприятия является уменьшение себестоимости продукции, которая производится ПАО «СУМЗ». Данный параметр может быть улучшен как за счет оптимизации поставок, так и за счет изменения технологических и бизнес-процессов, принятых на ПАО «СУМЗ».

В результате внедрения разработанных мероприятий по снижению себестоимости предприятие имеет возможность увеличить прибыль, то есть общий финансовый результат вырастет, что свидетельствует о повышении эффективности предприятия и возможности его дальнейшего развития. Финансовый анализ, позволяет менеджменту выявлять сильные и слабые места предприятия, а также оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации и удовлетворять потребности акционеров.

Предоставление руководству информации о финансовом состоянии деятельности предприятия, позволит управляющим принимать грамотные производственные решения, и максимизировать прибыль предприятия.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации [Электронный ресурс]: принята всенародным голосованием 12.12.1993 г. (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6–ФКЗ, от 05.02.2014 N 7–ФКЗ. – Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

2. Гражданский кодекс Российской Федерации: части первая, вторая, третья и четвёртая [Текст]: текст с изм. и доп. на 31.12.2014 г. – М.: Эксмо, 2014. – 656 с. – (Актуальное законодательство: библиотечка «Российской газеты»).

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 31.07.1998 N 146–ФЗ. – Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

4. О защите конкуренции [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 26.07.2006 N 135 – ФЗ - (ред. от 05.10.2015). – Доступ из справочно – правовой системы «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

5. Абрютин, М.С. Экспресс-анализ финансовой отчетности [Текст] М.С. Абрютин/: Методическое пособие.- М.: Дело и Сервис, 2013. - 256 с.

6. Алтухова, М. В. Финансовая диагностика и поддержка управленческих решений/ М. В. Алтухова // Справочник экономиста. – 2012. – № 2. – С.39-49.

7. Альбеков А.У., Согомонян С.А. Экономика коммерческого предприятия. Серия "Учебники, учебные пособия". – Ростов н/Д: Феникс, 2012. – 448 с.

8. Байгот С.А., Ефимчик Е.Е. Основы менеджмента. – Минск: САДИ, 2012. – 387 с.

9. Баканов М.И., Шерemet А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. – 4-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 416 с.
10. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент [Текст]: учеб. пособие / Л.Е.Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2014. 240 с.
11. Вишневская, О. В. Контроль финансовой устойчивости и текущей ликвидности предприятия по унифицированному графику / О. В. Вишневская // Финансовый менеджмент. – 2014. – № 3. – С. 3–8.
12. Гончаренко, Л.П. Управление безопасностью [Текст]: учеб. пособие / Л.П. Гончаренко, Е.С. Куценко. – М.: КНОРУС, 2012. – 272 с.
13. Голубков Е. П. Технология принятия управленческих решений/ Е. П. Голубков. – М.: «Дело и сервис», 2015.- 544с.
14. Градов, А.П. Национальная экономика [Текст]: учебное пособие / А.П. Градов. – 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. - 233 с.
15. Грачёва, А.В Основы финансовой устойчивости предприятия [Текст]/ А.В. Грачева // Финансовый менеджмент. – 2015. – №4. – С.15 – 35.
16. Грунин, О.А.; Грунин, С.О. Экономика и организация безопасности хозяйствующих субъектов [Текст] / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – СПб., 2012. – 160 с.
17. Данилов, И.В. Оценка финансовой обеспеченности фирмы [Текст]/ И.В. Данилов//Финансовый менеджмент. – 2014. – №10. –С.66–70.
18. Дробышева, Л.А. Маркетинговая оценка конкурентоспособности производственного предприятия [Текст] / Л.А. Дробышева // Справочник экономиста. М.: 2013.– 136 с.
19. Дуракова, И.Б. Управление персоналом: отбор и найм. – М.: Центр, 2014, - 160 с.
20. Злобенцев, Е.П. Маркетинг как концепция рыночного управления [Текст] // Маркетинг в России и за рубежом. - 2011. - N 1. - С. 89–104.

21. Квартальнов В.А. Предприятия: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 312 с.
22. Ковалев В.В. Управление финансами. [Текст]/ Учебное пособие. – М.: ФБК – Пресс, 2015. – 160с.
23. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: учебник / М.И. Кутер; 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 560с.
24. Кушенко, В.В.Правовое регулирование промышленной деятельности [Текст]: Монография.– К.: Либра, 2014.– 280 с.
25. Липсиц, И. В. Экономика / И. В. Липсиц, 2013. – 632 с.
26. Лобов, В.М. Оперативное управление производством / В.М. Лобов. -М. : Феникс, 2012. - 160с.
27. Лунев, В. Л. Тактика и стратегия управления фирмой / В. Л. Лунев. – М.: Финпресс, НГАЗиУ, 2013. – 268 с.
28. Магомедов, Ш. Л. Определение показателей конкурентоспособности товаров / Ш.Л. Магомедов // СТК, - 2014. – № 9. – С.78-79.
29. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ [Текст]: учебное пособие / Э.А. Маркарьян; Г.П. Герасименко; С.Э. Маркарьян. – 7 изд. перераб. и доп. // М.:КНОРУС, 2011. – 264 с.
30. Маркетинг [Текст]: учебник / под ред. А.Н.Романова. – М.: Банки и биржи, ЮШТШ, 2012. – 560 с.
31. Медведева, О.В. Комплексный анализ деятельности предприятия [Текст]: учебник / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. – Ростов н/д: Феникс, 2014. – 343 с.
32. Мишин, Ю. Слагаемые конкурентоспособности: рекомендации по выработке стратегии развития производственных структур / Ю. Мишин // Риск. – 2012. - № 5-6. – С. 82-87.
33. Николаева, С.А. Принципы формирования и калькулирования себестоимости / С.А. Николаева. - М.: Аналитика-Пресс, 2014. - 128с.

34. Осипенко, Г.В. Безопасность бизнеса[Текст]: Учеб. пособие. - М.: ИКЦ «Академкнига», 2014. – 321 с.
35. Папехин, Р.С. Внешние и внутренние угрозы финансовой безопасности предприятия [Текст]: Р.С. Папехин // Финансы и кредит. - 2014. –С. 28 – 35
36. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. – 3-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 272 с.
37. Старнадкина, Е.В. Материальное стимулирование снижения себестоимости продукции (работ,услуг) / Е.В. Старнадкина // Экономика, финансы, управление». – 2014. - №3. – С. 59 - 62.
38. Техничко–экономический анализ производственно – хозяйственной деятельности предприятия. Ч. 2. [Текст]: учебное пособие/ Под ред. Л.И. Старовой . – Мн.: БГУИР, 2013. – 306 с.
39. Турманидзе Т. У., Финансовый анализ. Учебник. — 2-ое изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 287 с.
40. Управление коммерческим предприятием [Текст] : учеб. пособие / И.А. Бланк – М.:Ассоциация авторов и издателей ТАНДЕМ. ЭКМОС, 2011. – 416 с.
41. Уткин Э.А. Профессия — менеджер. – М.: Экономика, 2012. – 477 с.
42. Финансы и кредит [Текст] : учеб. пособие: учеб. / под ред. М. В. Романовского, Г. Н. Белоглазовой. М.: Юрайт-Издат, 2013.- 650 с.
43. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – 4 -е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во "Перспектива", 2014. – 656 с.
44. Фатхутдинов, Р. А. Стратегический менеджмент: учебник / Р. А. Фатхутдинов. – 7-е изд. испр. и доп. – М.: Дело, 2013. – 448 с.
45. Фатхутдинов Р.А. Управленческие решения. Учебник. - М.: ИНФРА - М, 2012. - 278 с.

46. Шепель В.М. Настольная книга бизнесмена и менеджера. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 320 с.
47. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 237с.
48. Экономика и организация деятельности коммерческого предприятия [Текст]: учебное пособие/ Под общ. ред. А.Н. Соломатина – М.: ИНФРА–М, 2013. – 295 с.
49. Экономика и управление в организациях[Текст] : учеб. пособие: Учеб. Пособие для студентов вузов / К.А. Раицкий. – М.: Аспект Пресс, 2011. – 191 с.
50. Юшко, Ю. И. Корпоративные финансы: теория, методы и модели управления. [Текст]: учебник Мн., 2014. 576 с.
51. . Янковский К.П., Мухарь И.Ф., Управленческий учет., М.: 2014. — 368 с.
52. Бухгалтерский отчет ПАО «СУМЗ» за 2014 год. [Текст]. – Екатеринбург. 2015 - 25 с.

## ГЛОССАРИЙ

Понятие	Определение понятия	Источник
Финансовое состояние	Финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 237с.
Факторы	Элементы, причины, воздействующие на данный показатель или ряд показателей организации	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Турманидзе Т. У., Финансовый анализ. Учебник. — 2-ое изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 287 с.
Финансовая устойчивость	Результат рационального управления собственными и заемными средствами.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб. пособие. – 3-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 272 с.
Маркетинг	организационная функция и совокупность процессов создания, продвижения и предоставления продукта или услуги покупателям и управление взаимоотношениями с ними с выгодой для организации	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Маркетинг. Учеб. для вузов. Под ред. Эриашвили Н.Д. – М.: Юнити-Дана, 2014.-220 с.
Рентабельность	показатель, характеризующий доходность его деятельности, или, другими словами, показатель экономической эффективности. В определенной степени этот параметр показывает, насколько эффективно компания использует имеющиеся в ее распоряжении экономические, природные, денежные и трудовые ресурсы.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Бердников А. А. Анализ прибыли и рентабельности организации: теоретический аспект // Молодой ученый. — 2013. — №2. — С. 111-113.
Риск	риск – это потенциальная опасность потери ресурсов или не дополучения доходов по сравнению с запланированным уровнем или с альтернативным вариантом".	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Половинкин П.Д. Риск в предпринимательской деятельности. М. 2014. - 320с.
Дебиторская	сумма долга, причитающаяся	Менеджмент: выпускная

задолженность	предприятию от других юридических лиц или граждан.	квалификационная работа бакалавра: Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений». Герда. М. 2015. -220 с.
Себестоимость	себестоимость представляет собой суммированную стоимостную оценку используемых в процессе изготовления и сбыта товаров, природных, производственных, трудовых и других ресурсов	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Бухалков М.И. Внутрифирменное планирование: учебник. 2-е изд. испр. и доп. / М.И. Бухалков. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 264 с.
Менеджмент	совокупность принципов, методов и средств управления с целью повышения эффективности предпринимательской деятельности и увеличения прибыли. Словарь иностранных слов переводит этот термин как управление производством, совокупность принципов, методов, средств и форм управления с целью повышения эффективности производства и его прибыльности.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Глухов В.В. Менеджмент. Учебник. 2-е изд., испр. И доп. - Спб.: Издательство "Лань", 2012.- 528с.
Финансовый кризис	нарушение равновесия в финансово-кредитной системе, которое проявляется в нестабильности финансов предприятия и кредитно-финансовых учреждений, обесценении национальной валюты и дефолте по суверенному долгу	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Рудый К.В. Финансовые кризисы. – М.: ООО «Новое знание», 2013.- 38с.
Платежеспособность	способность организации выполнять свои финансовые обязательства, вытекающие из кредитных, коммерческих и иных операций платежного характера	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Ковалев В.В., Привалов В.П. Анализ финансового состояния организации. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2002. – 192 с.
Производительность труда	годовая выработка продукции в стоимостном выражении на одного работника	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 208 с.

Стратегическое планирование	одна из функций управления, которая представляет собой процесс выбора целей организации и путей их достижения	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Организация, планирование, управление деятельностью промышленных предприятий: учебник для вузов. / С.Е. Каменипера, Ф.М. Русинова - М.: Высшая школа, 2014, стр. 335.
Методы исследования	совокупность целенаправленных действий и способов получения новых знаний об определенном предмете соответствующего объекта изучения и познания.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Мухин В. И. Исследование систем управления : учебник для вузов. – М. : Экзамен, 2013. – 384 с.
Кадровая политика	целенаправленная деятельность управления персоналом, создание трудового коллектива, способного наилучшим образом решать задачи организаций и их работников.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Кибанов А. Я., Коновалова В. Г., Ушакова М. В. Служба управления персоналом : учеб. пособ. – М. : КНОРУС, 2015. – 410 с.
Рынок	процессы обмена товаров на деньги и денег на товары и сферу обращения, в которой имеют место такие процессы.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Валовой Д.В. Рыночная экономика. Возникновение, эволюция и сущность. – М.: Инфра-М, 2013. – 122 с.
Инфляция	обесценение денег, снижение их покупательной способности. Инфляция проявляется не только в повышении цен	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Финансы. Учебник / Под редакцией Поляка Г.Б. – М.: «ЮНИТИ», 2014. – 607 с.
Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта	такое состояние его денежных запасов, при котором обеспечивается развитие организации за счет собственных средств при сохранении кредитоспособности и платежеспособности, а также при низком уровне предпринимательского риска	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Ковалев В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 512 с.

Промышленное предприятие	организация, производящая промышленную продукцию и являющаяся, как правило, точечным объектом: завод, фабрика, шахта, карьер, рудник, комбинат и др.	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Экономика, организация и планирование промышленного производства. Учебное пособие. Под ред. Н. А. Лисицина. Мн.: Высшэйшая школа, 2014. - 320 с.
Рекламная деятельность	это отрасль и сфера коммерческой деятельности, направленная на повышение эффективности реализации товарной продукции и услуг	Менеджмент: выпускная квалификационная работа бакалавра: Рогожин М. Ю. Теория и практика рекламной деятельности – 3 е изд., перераб. и доп./М. Ю. Рогожин — М.: Альфа Пресс, 2011. — 208 с.

