

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(Национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Управление и право»

РАБОТА ПРОВЕРЕН

Рецензент

директор ООО «Триада»

\_\_\_\_\_ М.А Щербатых

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ А.А. Демин

\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.02.2018.40117. ВКР

Руководитель работы

ст. преподаватель кафедры УиП

\_\_\_\_\_ О.Г Шаповалова

\_\_\_\_\_ 2018г.

Автор работы

студент группы ДО–545

\_\_\_\_\_ О.Ф Гизатуллина

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Нормоконтролер

ст. преподаватель кафедры УиП

\_\_\_\_\_ Е.Н Бородина

\_\_\_\_\_ 2018г.

Челябинск 2018

## АННОТАЦИЯ

Гизатуллина О.Ф. Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Челябинск: ЮУрГУ, ДО–545, 73 с., 16 ил., 16 табл., библиогр. список – 50 наим., 2 прил., 9 л. плакатов ф. А4.

Объектом дипломного проекта являются оборотные активы предприятия.

Цель дипломного проекта – проведение анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия АО «Уральский компрессорный завод» и разработка мероприятий по улучшению состояния организации.

В работе проводится анализ финансового состояния предприятия, а также дается оценка внутренней и внешней среды предприятия, посредством таких инструментов, как PEST- и SWOT-анализ, результатом которого служит выявление сильных и слабых сторон, возможностей, угроз компании и их изучение. На основе SPACE-анализа и рассмотрения основных эталонных стратегий, разработана стратегия предприятия АО «УКЗ» и ряд мероприятий для обеспечения эффективной деятельности организации на рынке.

Результаты дипломного проекта имеют практическую значимость и могут применяться АО «УКЗ» в процессе управления оборотными активами предприятия.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1 Понятие и виды анализа производственно-хозяйственной деятельности.....	8
1.2 Методика проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия.....	13
1.3 Методы и модели выбора стратегии предприятия.....	21
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «УРАЛЬСКИЙ КОМПРЕССОРНЫЙ ЗАВОД».....	30
2.1 Анализ имущественного положения предприятия.....	30
2.1.1. Описание предприятия АО «УКЗ».....	30
2.1.2. Анализ имущественного положения предприятия.....	36
2.2 Анализ эффективности финансово-производственной деятельности предприятия АО «УКЗ».....	47
3 РАЗРАБОТКА СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ОАО «УКЗ».....	54
3.1 Анализ внешней среды.....	54
3.2 Анализ внутренней среды предприятия.....	56
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	68
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс АО «Уральский компрессорный завод».....	71
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах АО «Уральский компрессорный завод».....	73

## ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночных отношений руководители предприятий должны принимать жизненно важные решения, которые способны обеспечить устойчивость предприятия к воздействию внешних факторов и долгосрочную конкурентоспособность. Без глубокого анализа положения предприятия и его возможных результатов принятие таких решений невозможно.

Стабильное функционирование предприятия связано с изменениями внешней и внутренней среды его деятельности, что вызывает необходимость разрабатывать новые подходы к определению целевой функции деятельности предприятия, обосновывать экономические предпосылки достижения оптимальных размеров прибыли, которая в свою очередь будет обеспечивать конкурентоспособность предприятия на рынке и определять перспективы его развития. Все это достигается путем анализа хозяйственной деятельности предприятия. Сочетая при этом микро и макроанализ можно создать информационную базу для принятия управленческого решения.

Связующим звеном между учетом информации и принятием управленческих решений является анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Анализируя производственно-хозяйственную деятельность можно определить влияние разнообразных факторов на результаты деятельности предприятия, выявить неиспользованные возможности, недостатки и перспективы развития. Информация, полученная в ходе проведения анализа, помогает обеспечить эффективность управления производственной деятельностью.

Выпускная квалификационная работа посвящена анализу производственно-хозяйственной деятельности на примере предприятия группы компаний ООО «ЮНАКО-Инвест», а именно АО «Уральский компрессорный завод». Актуальность выбранной темы состоит в том, что данный анализ является одним из основных компонентов в системе управления предприятия. На его базе строится разработка экономической стратегии предприятия и принятие управленческих решений. Умение владеть методикой этого анализа является частью профессиональной подготовки специалиста экономического профиля.

Цель дипломной работы – провести анализ деятельности АО «Уральский компрессорный завод», входящего в группу компаний ООО «ЮНАКО-Инвест», выявить существующие и потенциальные проблемы, и разработать рекомендации для повышения эффективности производства.

Для достижения поставленной цели были обозначены и затем решены следующие задачи:

- изучение основных теоретических аспектов анализа производственно-хозяйственной деятельности;
- анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия;
- разработка рекомендаций по повышению эффективности производства.

Источниками информации для решения поставленных задач послужили внутренние документы организации, общедоступная информация, литературные источники.

Объектом исследования является АО «Уральский компрессорный завод», входящее в группу компаний ООО «ЮНАКО-Инвест».

Предметом исследования является анализ производственно-хозяйственной деятельности исследуемого предприятия.

Практическая значимость работы заключается в возможности использования результатов исследования выпускной работы и разработанных рекомендаций на практике в условиях реального предприятия.

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

## 1.1 Понятие и виды анализа производственно- хозяйственной деятельности.

Производственная деятельность предприятия – это деятельность по производству готовой продукции, материальных и нематериальных благ, включающих в себя производство и переработку различных видов сырья, строительство и оказание услуг во всех сферах деятельности.

Целью производственной деятельности предприятия является выпуск продукции и получение прибыли от её реализации.

Производственно-хозяйственная деятельность предприятия складывается из производственных процессов, состоящих из хозяйственных операций:

- снабженческо-заготовительной;
- производственной;
- финансово-сбытовой;
- организационной.

Для реализации производственных процессов и осуществления производственной деятельности на предприятии необходимо сформировать производственную систему, состоящую из взаимосвязанных и взаимозависимых элементов, которыми являются различные ресурсы производства продукции и результат производства.

В настоящее время финансовому менеджменту предприятия предъявляется множество требований, основным из которых является повышение эффективности управленческих решений финансового менеджмента. Такое требование связано, прежде всего, с уровнем их оперативности и целевой направленности, так как только своевременное целенаправленное воздействие, основанное на изучении происходящих процессов в области финансов предприятия, позволяет избегать возможных проявлений кризисных ситуаций, то есть необходимы воздействия упреждающего характера. Выполнение такого требования тесным образом связано функциями финансового менеджмента: анализ, планирование и контроль, которые базируются на финансовой информации о прошлой деятельности предприятия за отчетные периоды. И эффективность выполнения этих функций зависит от высокого уровня оперативно проведенного анализа, при постоянном контроле изменений финансового состояния предприятия. Инструментом управления финансами организаций, соответствующим таким требованиям, выступает анализ производственно-хозяйственной деятельности организации.

Анализ производственно-хозяйственной деятельности «призван охарактеризовать изменения в материально-технической базе производства и показателях его эффективности, обеспечить глубокое экономическое обоснование решений, через которые реализуются функции управления» [15, с.54].

Анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия «является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом

минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка. Для этого нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, оценки, анализа и интерпретации финансовой отчетности» [5, с. 54].

Управление производственной деятельностью осуществляется через совокупность взаимосвязанных функций. Они характеризуют разделение и специализацию труда в сфере управления, определяют основные стадии реализации управленческих воздействий на отношения людей в производственной деятельности предприятия.

Существуют различные виды анализа: физический, экономический, математический и др. Они могут отличаться целями, объектами и методами исследования.

«Экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучение их во всем многообразии связей и зависимостей» [23, с. 55].

Необходимо различать макроэкономический и микроэкономический анализ:

1) Макроэкономический анализ изучает экономические явления на уровне мировой и национальной экономики. Объектом такого анализа является экономика народного хозяйства.

Макроэкономический анализ, как научный подход, получил огромное развитие в трудах экономистов, но не выделился в самостоятельную отрасль знаний, как вид анализа.

2) Микроэкономический анализ – это анализ хозяйственной деятельности, он изучает процессы на уровне отдельных субъектов хозяйствования. Объект – экономика отдельных предприятий.

Основной целью проведения экономического анализа является выявление сильных и слабых сторон деятельности хозяйствующего субъекта, повышение его эффективности и поиск резервов для улучшения работы предприятия. Для достижения основной цели решаются следующие задачи:

- определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;
- повышение научно-экономической обоснованности планов и нормативов;
- объективная оценка выполнения установленных планов и нормативов по объему, структуре и качеству;
- определение экономической эффективности использования материальных, финансовых и трудовых ресурсов;
- прогнозирование результатов хозяйствования;
- подготовка аналитических материалов для выбора оптимальных управленческих решений.

«Для правильного понимания содержания и задач анализа хозяйственной деятельности предприятия, составим таблицу классификации анализа хозяйственной деятельности по отраслевому, временному, пространственному признакам, периодичности проведения, объектам управления, методике

исследования, полноте охвата объектов, содержанию программы, потребителям анализа» [21, с. 55]. Данные представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация видов анализа хозяйственной деятельности

№ п/п	Классификационный признак	Вид анализа	Назначение
1	Отраслевой	Отраслевой	«Методика строится на специфике отдельных отраслей экономики(с/х, строительства, промышленности и т.д.)» [21, с. 55].
		межотраслевой	«Является основой анализа хозяйственной деятельности во всех отраслях национальной экономике» [21, с. 55].
2	Временной	предварительный (перспективный)	«Проводится до осуществления хозяйственных операций для обоснования управленческих решений и плановых заданий, а так же для предупреждения нежелательных результатов» [21, с. 55].
		последующий (ретроспективный)	«Проводится после совершения хозяйственных операций для оценки результатов деятельности предприятия, а также для выявления неиспользованных резервов. Подразделяется на оперативный (ситуационный) и итоговый (заключительный)» [21, с. 55].
3	Пространственный	Внутрихозяйственный	«Изучает деятельность только исследуемого предприятия и его структурных подразделений» [21, с. 55].
		Межхозяйственный	«Сравниваются результаты деятельности двух или более предприятий. Это позволяет выявить передовой опыт, резервы, недостатки и на основе этого дать более объективную оценку эффективности деятельности предприятия» [21, с. 55].



Продолжение таблицы 1

№ п/п	Классификационный признак	Вид анализа	Назначение
4	По объектам управления	технико-экономический	«Изучение взаимодействия технических и экономических процессов и установление их влияния на экономические результаты деятельности предприятия» [21, с. 55].
		финансово-экономический	«Изучает финансовые результаты деятельности предприятия: выполнение финансового плана, эффективность использования собственного и заемного капитала, роста рентабельности, улучшения финансового состояния и платежеспособности предприятия» [21, с. 55].
		управленческий	«Необходим для предоставления руководству информации, необходимой для планирования, контроля и принятия оптимальных управленческих решений, выработки стратегии и тактики по вопросам финансовой политики, маркетинговой деятельности, совершенствования техники, технологии и организации производства, носит оперативный характер, результаты его являются коммерческой тайной» [21, с. 55].
		социально-экономический	«Изучает взаимосвязь социальных и экономических процессов, их влияние друг на друга и на экономические результаты хозяйственной деятельности» [21, с. 55].
		экономико-статистический	«Применяется для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления: предприятия, отрасли, региона» [21, с. 55].
		экономико-экологический	«Исследует взаимодействие экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию» [21, с. 55].
		маркетинговый	«Применяется для изучения внешней среды функционирования предприятия, рынков сырья и сбыта готовой продукции, ее конкурентоспособности, спроса и предложения, коммерческого риска, формирования ценовой политики, разработки тактики и стратегии маркетинговой деятельности» [21, с. 55].

Продолжение таблицы 1

№ п/п	Классификационный признак	Вид анализа	Назначение
5	По методике изучения объектов	Сопоставительный	«Сравнение отчетных показателей о результатах хозяйственной деятельности с показателями плана текущего года, данными прошлых лет, передовых предприятий» [21, с. 55].
		Факторный	«Служит для выявления величины влияния факторов на прирост и уровень результативных показателей» [21, с. 55].
		Диагностический	«Представляет собой способ установления характера нарушений нормального хода экономических процессов на основе типичных признаков, характерных только для данного нарушения» [21, с. 55].
		Маржинальный	«Метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений в бизнесе на основании причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, себестоимости и прибыли и деления затрат на постоянные и переменные» [21, с. 55].
		Экономико-математический	«Нужен для выбора наиболее оптимального варианта решения экономической задачи, выявляются резервы повышения эффективности производства за счет более полного использования имеющихся ресурсов» [21, с. 55].
		Детерминированный	«Исследование функциональных взаимосвязей между факторными и результативными показателями» [21, с. 55].
		Стохастический	«Используется для изучения стохастических зависимостей между исследуемыми явлениями и процессами хозяйственной деятельности предприятий» [21, с. 55].
		Функционально-стоимостный	«Нужен для выявления и предупреждения лишних затрат за счет ликвидации ненужных узлов, деталей, упрощения конструкции изделия, замены материалов и т.д.» [21, с. 55].

## Окончание таблицы 1

№ п/п	Классификационный признак	Вид анализа	Назначение
6	По субъектам (пользователям анализа)	Внутренний	«Проводится на предприятии для нужд оперативного, краткосрочного и долгосрочного управления производственной, коммерческой и финансовой деятельности» [21, с. 55].
		Внешний	«Проводится на основании финансовой и статистической отчетности органами хозяйственного управления, банками, финансовыми органами, акционерами, инвесторами» [21, с. 55].
7	По охвату изучаемых объектов	Сплошной	«При данном анализе выводы делаются после изучения всех без исключения объектов» [21, с. 55].
		Выборочный	«При таком анализе выводы делаются по результатам обследования только части объектов» [21, с. 55].
8	По содержанию программы	Комплексный	«При данном анализе деятельность предприятия изучается всесторонне»
		Тематический	«В данном анализе изучаются отдельные стороны деятельности предприятия, представляющие в определенный момент наибольший интерес» [21, с. 55].

### 1.2 Методика проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности предприятия

Методика анализа хозяйственной деятельности – это комплексность правил исследования экономической информации и аналитических приемов о результатах деятельности предприятия, которые обеспечивают достижение поставленной цели анализа.

Выделяют частные и общую методики экономического анализа. Общую методику используют во всех отраслях экономики государства при изучении различных объектов экономического анализа. Частные методики конкретизируют общую методику относительно определенных отраслей, объекту исследования или типу производства.

Анализ производственно-хозяйственной деятельности изучает не саму хозяйственную деятельность как организационный процесс, а экономические результаты хозяйствования. Основы анализа производственно-хозяйственной деятельности приведены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Основы анализа хозяйственной деятельности предприятия

В литературе по анализу производственно-хозяйственной деятельности можно найти различные определения предмета анализа, для более полного понимания выделим три основных группы отражающих главную суть. Предмет анализа производственно-хозяйственной деятельности это:

-хозяйственная деятельность, отражающаяся в показателях плана, учета, отчетности и иных источников информации.

-хозяйственные процессы (явления), которые связаны с выполнением плана и достигнутыми результатами, отражаемыми в показателях учета, отчетности и других источниках информации.

-причинно-следственные связи экономических явлений и процессов.

При рассмотрении первых двух определений можно сделать вывод о том, что предмет анализа уподобляется его объекту (объект анализа – экономические результаты хозяйственной деятельности).

Третье определение анализа производственно-хозяйственной деятельности больше соответствует его сущности. Ведь только познание самих причин образования и изменения экономических результатов хозяйствования помогает раскрыть сущность экономических процессов, и на их основе дать правильную оценку результатом деятельности, выявить резервы повышения эффективности производства и принять логичное управленческое решение.

Из этого следует, что предметом анализа производственно-хозяйственной деятельности являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, а объектом – экономические результаты хозяйственной деятельности.

Определяющую роль для обеспечения действенности анализа хозяйственной деятельности имеет состав, содержание и качество информации. Экономическая информация – это сведения о хозяйственных процессах различных подразделений предприятия.

Содержание анализа хозяйственной деятельности вытекает из его функций:

1) изучение характера действия объективных экономических законов на конкретном предприятии, установление закономерностей и динамики экономических процессов и факторов их обусловивших.

Это означает, что любой экономический закон должен выполняться не только в масштабах национальной экономики, но и на каждом предприятии. Задача анализа – изучить, как соблюдается закон, каковы его причины, тенденции и факторы.

2) научное обоснование текущих планов и их перспективу.

Приводится только по результатам анализа хозяйственной деятельности за прошлые годы и выявленным недостаткам.

3) контроль за выполнением планов и экономным использованием ресурсов.

4) оценка эффективности хозяйственной деятельности.

5) обнаружение резервов повышения эффективности производства на основе достижений науки и изучения опыта предстоящих периодов времени.

6) подготовка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Под методом экономического анализа понимается способ исследования причинно-следственных связей экономических процессов, которые происходят на предприятии. Метод анализа основывается на всеобщем методе познания и имеет несколько специфические способы подхода к изучению своего предмета.

Одним из этих способов является необходимость постоянных сравнений. Этот метод широко применяется в анализе производственно-хозяйственной деятельности: все фактические показатели хозяйствования текущего периода сравниваются с достижениями других предприятий, плановыми показателями и фактическими показателями прошлых лет. Если не сравнивать эти показатели, то это будет отрицательно сказываться на результатах хозяйственной деятельности предприятия.

Еще один способ получения положительных результатов хозяйствования заключается в изучении внутренних противоречий, положительных и отрицательных результатах производственного процесса, с целью их своевременного устранения.

Например, при планировании значительно увеличить объем производства продукции, потребуются дополнительные материалы, оборудование и специально обученные рабочие. Если предприятие примет своевременные меры и закажет все необходимые материалы и оборудование, но не подготовит рабочие кадры, тогда возникнет противоречие между имеющимися материальными, трудовыми ресурсами и оборудованием. Это противоречие отрицательно скажется на результатах хозяйственной деятельности.

Изучая производственно-хозяйственную деятельность предприятия важно учитывать все взаимосвязи и взаимозависимости экономических явлений, потому

что если одно явление рассматривается, изолировано, вне связи других оно не может быть правильно понято.

Обязательным требованием для анализа производственно-хозяйственной деятельности является разработка и использование системы показателей, которые вытекают из данных планирования, всех видов учета, отчетности и внеучетных наблюдений, характеризующих деятельность предприятия.

Не менее важными требованиями выступают разделение обобщающие показатели на составные элементы и детализация их по месту и времени; расчет с помощью специальных приемов величины влияния отдельных факторов на результаты производственно-хозяйственной деятельности; обобщение всех результатов анализа в принятии управленческих решений.

Методика анализа финансового состояния предприятия начинается с общего (предварительного) анализа финансовой отчетности предприятия.

«Цель данного этапа анализа – наглядная и достаточно простая оценка имущественного и финансового положения, а также динамики и основных тенденций развития организации на основе получения оперативной информации о ее финансовом состоянии.

Задачи данного этапа: отбор небольшого количества существенных и несложных в исчислении показателей, отслеживание их динамики, обнаружение «болевых» точек деятельности предприятия и тенденций его развития с тем, чтобы определиться с направлениями дальнейшего углубленного анализа.

Основные методы и приемы финансового анализа, используемые на данном этапе: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, трендовый методы, «чтение» форм финансовой (бухгалтерской) отчетности, формирование сравнительного аналитического баланса и др.» [4, с.54].

В процессе анализа актива и пассива баланса организации изучаются изменения в динамике, составе, структуре. Кроме того, целесообразно сравнить за ряд периодов изменения средней величины имущества с изменениями финансовых результатов деятельности организации. Для этого необходимо оценить динамику прибыли до налогообложения, выручки и имущества (активы) предприятия показателей по формуле расчета темпа прироста:

$$T_{\text{пр}} = \frac{C_{\text{кг}} - C_{\text{нг}}}{C_{\text{нг}}} \cdot 100,$$

где  $T_{\text{пр}}$  – темп прироста показателя;

$C_{\text{нг}}$  – статья баланса на начало года;

$C_{\text{кг}}$  – статья баланса на конец года.

Оптимальным является следующее соотношение указанных величин:

$$T_{\text{пр}}(\text{прибыль}) \geq T_{\text{пр}}(\text{выручка}) \geq T_{\text{пр}}(\text{активы}).$$

Следующим этапом является анализ ликвидности и платежеспособности.

«Под ликвидностью организации понимают способность быстро и с минимальным уровнем финансовых потерь преобразовать свои активы (имущество) в денежные средства, что по времени соответствует сроку погашения

обязательств. Тем самым платежеспособность, прежде всего, есть следствие ликвидности активов предприятия» [6, с. 54].

Анализ ликвидности и платежеспособности организации предполагает расчет относительных показателей ликвидности и платежеспособности.

А) Коэффициенты ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Норма от 0,15 до 0,5.

$$K_{\text{АЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КрО}},$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КрО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена в том числе и за счет ожидаемых поступлений. Норма от 0,5 до 0,8.

$$K_{\text{БЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КрО}},$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности отражает достаточность у предприятия оборотного капитала для погашения своих краткосрочных обязательств. Норма – от 1 до 2.

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КрО}},$$

где ОА – оборотные активы.

Следующий этап анализа финансового состояния предприятия – это анализ его финансовой устойчивости.

«Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие состояние запасов и степень их обеспеченности основными источниками формирования, т. е. соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования» (таблица 2) [10, с. 54].

Таблица 1 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель устойчивости	Формула расчета по данным финансовой отчетности	Тип устойчивости
1 Излишек или недостаток собственных оборотных средств (ΔСОС)	$\Delta СОС = СОС - З$	$З \leq СОС$ Абсолютная финансовая устойчивость.
2 Излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов (ΔСДИ)	$\Delta СДИ = СДИ - З$	$СОС \leq З \leq СДИ$ Нормальная финансовая устойчивость.
3 Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ΔОИФЗ)	$\Delta ОИФЗ = ОИФЗ - З$	$СДИ \leq З \leq ОИФЗ$ Минимально неустойчивое финансовое состояние.
4 Недостаток общей величины основных источников финансирования запасов (-ΔОИФЗ)	$\Delta ОИФЗ = ОИФЗ - З$	$З > ОИФЗ$ Предкризисное финансовое состояние – когда у организации отсутствуют нормальные источники формирования запасов.

Далее рассмотрим относительные показатели финансовой устойчивости.

Показатели финансовой независимости (структуры капитала предприятия).

«Коэффициент автономии характеризует, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных средств» [2, с. 54]. Норма – более 0,5

$$K_{\text{авт}} = \frac{СК}{А},$$

где СК – собственный капитал;

А – активы.

«Коэффициент финансовой зависимости характеризует, в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования. Рост коэффициента свидетельствует об усилении зависимости предприятия от заемных средств» [3, с.54]

$$K_{\text{фин.зав.}} = \frac{ЗК}{СК},$$

где ЗК – заемный капитал.

Норма – менее единицы.



«Коэффициент покрытия инвестиций характеризует долю имущества предприятия, связанного долгосрочными источниками их финансирования» [3, с. 54]

$$K_{\text{уст.фин.}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{А}},$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

Норма – от 0,75 до 0,9.

«Коэффициент иммобилизации имущества показывает, какова доля внеоборотных активов в стоимости всех средств организации. Чем выше данный показатель, тем меньше доля оборотных активов в имуществе» [7, с. 54]

$$K_{\text{иммоб.}} = \frac{\text{ВНА}}{\text{А}},$$

где ВНА – внеоборотные активы.

Показатели состояния оборотных средств.

«Коэффициент маневренности характеризует долю собственного капитала, инвестированного в оборотные активы, в общей сумме собственного капитала предприятия, или насколько мобильны собственные источники средств предприятия с финансовой точки зрения» [3, с. 54]. Норма от 0,2 до 0,5

$$K_{\text{маневр.}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}},$$

«Коэффициент обеспеченности оборотных (текущих) активов собственными оборотными средствами характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимыми для поддержания его финансовой устойчивости» [3, с. 54]. Норма – больше или равно 0,1

$$K_{\text{обесп.об.акт.сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}},$$

«Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств показывает, в какой степени материально-производственные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных» [3, с. 54]. Норма – от 0,5 до 0,8

$$K_{\text{обесп.мпз.сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ТМЗ}},$$

где ТМЗ – товарно-материальные запасы.

«Коэффициент маневренности функционального капитала характеризует часть собственных оборотных средств, находящаяся в форме денежных средств и быстрореализуемых финансовых вложений» [3, с. 6754]. Норма – от 0 до 1

$$K_{\text{маневр.ф.к.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{СОС}},$$

«Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, сколько внеоборотных активов приходится на рубль оборотных» [3, с. 54]

$$K_{\text{соотн.моб.и.иммоб.}} = \frac{\text{ОА}}{\text{ВНА}},$$

«Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – характеризует соотношение расчетов по видам задолженности предприятия» [3, с. 54]. Этот коэффициент индивидуален для каждого предприятия

$$K_{ДЗ/КЗ} = \frac{ДЗ}{КЗ},$$

«Коэффициент реальной стоимости имущества характеризует долю средств производства в стоимости имущества предприятия, или уровень его производственного потенциала» [3, с. 54]. Норма – более или равно 0,5

$$K_{РЕАЛ.СТОИМ.АКТ.} = \frac{РА}{А},$$

где РА – реальные активы.

Следующим этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ его деловой активности.

«Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество полных циклов обращения продукции за анализируемый период» [11, с. 54]

$$K_{ОА} = \frac{В}{\bar{А}},$$

где В – выручка;

$\bar{А}$  – средняя за период стоимость активов.

«Коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени» [12, с. 54]

$$K_{ОЗ} = \frac{С}{\bar{З}},$$

где С – себестоимость;

$\bar{З}$  – средняя за период стоимость запасов.

«Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает число оборотов, которые оборотные средства совершают за плановый период» [13, с. 54]

$$K_{ООА} = \frac{В}{\overline{ОА}},$$

где  $\overline{ОА}$  – средняя за период стоимость оборотных активов.

«Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств» [22, с. 55]

$$ФО = \frac{В}{\overline{ОС}},$$

где  $\overline{ОС}$  – средняя за период стоимость основных средств.

«Коэффициент отдачи собственного капитала показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов» [14, с. 68]

$$K_{ОТД.СК} = \frac{В}{\overline{СК}},$$

где  $\overline{СК}$  – средняя за период стоимость собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана дебиторская задолженность [16, с. 54]

$$K_{ОДЗ} = \frac{В}{\overline{ДЗ}},$$

где  $\overline{ДЗ}$  – средняя за период дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана кредиторская задолженность

$$K_{окз} = \frac{В}{\overline{КЗ}},$$

где  $\overline{КЗ}$  – средняя за период кредиторская задолженность.

Следующий этап анализа финансового состояния – анализ его рентабельности.

Основные показатели рентабельности, характеризующие эффективность деятельности коммерческой организации, представлены ниже.

Рентабельность всех активов по чистой (нераспределенной) прибыли

$$R_{А(чист)} = \frac{П_{чист}}{\overline{А}},$$

где  $П_{чист}$  – чистая прибыль отчетного периода.

Рентабельность продаж по чистой прибыли.

$$R_{чист} = \frac{П_{чист}}{В},$$

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли

$$R_{СК} = \frac{П_{чист}}{\overline{СК}},$$

Рентабельность всех активов по чистой (нераспределенной) прибыли

$$R_{ЧА(чист)} = \frac{П_{чист}}{\overline{ЧА}},$$

где  $\overline{ЧА}$  – средняя за период величина чистых активов.

Рассчитав показатели рентабельности, можно сделать вывод о том, насколько эффективна работа анализируемого предприятия.

Таким образом, рассмотренная методика позволит в полном объеме провести анализ производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

### 1.3 Методы и модели выбора стратегии предприятия

Стратегический менеджмент представляет собой концепцию ориентации любого вида деятельности на внутренних и внешних потребителей, является начальной стадией жизненного цикла объекта и первой общей функцией управления.

При формировании стратегии в первую очередь необходимо учитывать, в какой стадии жизненного цикла находится отрасль в данное время, какова структура данной отрасли, в чем заключается сущность и мощь пяти конкурентных сил, каковы масштабы деятельности конкурентов.

Оценка положения самого предприятия в основном зависит от того, является ли предприятие лидером в отрасли, напористым претендентом на лидерство, постоянно находится на вторых ролях или борется за выживание, а также каковы сильные, слабые стороны предприятия, его возможности и грозящие ему опасности (угрозы).

В стратегическом управлении деятельностью организации используют разнообразные методы и модели.

Принято выделять различные методы стратегического управления:

- 1) расчетно-аналитические, к данному виду можно отнести балансовый;
- 2) нормативный, инженерно-экономический и другие виды;
- 3) графо-аналитические, такие как экстраполяционные (трендовые);
- 4) регрессионно-аналитические, различные методы корреляции трендов и другие виды;
- 5) экономико-математические (методы нелинейного, линейного и динамического программирования, модели теории игр и др.);
- 6) эвристические, к данному виду можно отнести методы экспертной оценки, метод сценариев и т. д.

К основным методам анализа внешней и внутренней среды предприятия



Рисунок 2 – Основные методы оценки внешней и внутренней среды организации относятся следующие (см. рисунок 2):

PEST-анализ является инструментом стратегического менеджмента, при помощи которого менеджер может выявить политические, экономические, социальные и технологические аспекты внешней среды, которые оказывают влияние на деятельность предприятия.

Данный инструмент используется в рамках долгосрочного стратегического планирования и позволяет оценить стратегические перспективы предприятия сроком на 3–5 лет вперед. Однако, учитывая динамичность изменений, происходящих в макросреде, данные, используемые в PEST-анализе, требуют ежегодного обновления.

Для простоты и удобства все факторы, рассматриваемые в ходе PEST-анализа, принято представлять в виде таблицы или матрицы (см. рисунок 3).

<b>Политико-правовые факторы:</b>	<b>Р</b>	<b>Экономические факторы:</b>	<b>Е</b>
Фактор 1 Фактор 2 Фактор 3		Фактор 1 Фактор 2 Фактор 3	
<b>Социально-культурные факторы</b>	<b>S</b>	<b>Технологические факторы</b>	<b>Т</b>
Фактор 1 Фактор 2 Фактор 3		Фактор 1 Фактор 2 Фактор 3	

Рисунок 3 – Представления результатов PEST- анализа в виде матрицы

Рассмотрим основные составляющие PEST-анализа.

Политика (Р – political) – это факторы политико-правового окружения, которые оказывает влияние на деятельность предприятия.

Экономика (Е – economic) – это факторы экономического окружения, знание которых необходимо для определения инвестиционных перспектив организации, перспектив развития рынков, покупательной способности и т. д., а также понимания общих принципов того, как распределяются основные экономические ресурсы в масштабе государства.

Социально-культурные факторы (S – socio-cultural) – исследование данных факторов направлено на изучение формирования предпочтений потребителя, динамику изменений, и прогнозируется спрос населения, его демографическая структура, жизненный уровень, изучить обычаи населения, его привычки, как оно относится к трудовой деятельности, уяснить социальную защищенность всех слоев населения.

Технологии (Т – technological) – отслеживается динамика инноваций, появление новых технологических решений.

Для проведения достоверного PEST-анализа у организации должен быть полный перечень:

- 1) факторов и тенденций дальнейшей внешней среды, оказывающих значимое влияние на бизнес организации;
- 2) факторов, которые содержат потенциальные угрозы бизнесу организации;
- 3) факторов, развитие которых содержит новые возможности для бизнеса организации.

Систематическое проведение PEST-анализа, мониторинг соответствующей информации, системный анализ всех факторов и тенденций позволяет руководству разработать на основе анализа проектов адекватных стратегических решений, которые смогут в будущем обеспечить и укрепить конкурентные позиции организации. Результаты PEST-анализа можно использовать для определения списка угроз и возможностей при составлении SWOT-анализа организации.

SNW-анализ – это «анализ сильных, нейтральных и слабых сторон внутренней среды организации» [18, с. 54]. SNW является акронимом, образованным от трех английских слов, которые означают: S (Strength) – сильная позиция (сторона); N

(Neutral) – нейтральная позиция; W (Weakness) – слабая позиция (сторона).  
 Общий анализ внутренней среды состоит из следующих аспектов: маркетинг, финансы, человеческие ресурсы, культура и корпорация. Результаты SNW-анализа, как правило, представляют в виде таблицы (см. таблицу 3).

Таблица 3 – Пример представления результатов SNW-анализа деятельности предприятия

Наименование стратегической позиции анализа	Качественная оценка позиции		
	Сильная S	Нейтральная N	Слабая W
Стратегия организации			
Бизнес-стратегии, в т. ч.			
Бизнес 1 Бизнес			
Организационная структура			
Конкурентоспособность продуктов компании, в т. ч.			
Товар 1 Товар 2			
Качество торговой марки			
Финансы, как общее финансовое положение			
Финансы, как состояние текущего баланса			

SWOT-анализ – это метод стратегического планирования, который позволяет выявить факторы внутренней и внешней среды организации и структурировать сильные и слабые стороны организации, а также потенциальные возможности и угрозы.

«Цель SWOT-анализа – сформулировать основные направления развития предприятия через систематизацию имеющейся информации о сильных и слабых сторонах фирмы, а также о потенциальных возможностях и угрозах» [8, с. 54]. «Сильные и слабые стороны – это внутренние черты компании, следовательно, ей подконтрольные. Возможности и угрозы связаны с характеристиками рыночной среды и неподвластны влиянию организации» [24, с. 55].

Порядок проведения SWOT-анализа включает в себя следующие основные этапы:

- 1) выявление на основании аудиторской проверки сильных и слабых сторон;
- 2) внутренней среды организации по сравнению с конкурентами;
- 3) выявить возможности и угрозы внешней среды;
- 4) проранжировать выделенные факторы внешней и внутренней среды по степени важности для положения организации;
- 5) внести полученные данные в таблицу (см. рисунок 3);
- 6) соотнести сильные и слабые стороны с возможностями и угрозами;

7) сформулировать основные направления развития предприятия.

Очень важно, при проведении SWOT-анализа привлекать к работе различных специалистов по разным направлениям деятельности организации.

«Важно понимать, что SWOT-анализ – это не просто перечисление подозрений менеджеров. Он должен в как можно большей степени основываться на объективных фактах и данных исследований» [17, с. 54].

<i>ВНЕШНЯЯ СРЕДА</i>			<i>ВУТРЕННЯЯ СРЕДА</i>	
<i>ВОЗМОЖНОСТИ</i>		<i>O</i>	<i>СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ</i>	
1			1	
2			2	
3			3	
4			4	
...			...	
n <sub>1</sub>			n <sub>2</sub>	
<i>УГРОЗЫ</i>		<i>T</i>	<i>СЛАБЫЕ СТОРОНЫ</i>	
1			1	
2			2	
3			3	
4			4	
...			...	
m <sub>1</sub>			m <sub>2</sub>	

Рисунок 4 – Представления результатов SWOT-анализа в виде матрицы

Акроним SWOT был впервые введен в 1963 году в Гарварде [9, с. 54]. Strengths (сильные стороны), Weaknesses (слабые стороны), Opportunities (возможности), Threats (угрозы).

Стратег должен уметь оценивать наиболее выгодное стратегическое положение компании, привлекательность сферы ее бизнеса, способность конкурировать на рынках. «Бизнес организации является ключевым механизмом обеспечения интересов субъектов этой организации. Поэтому оценка бизнеса как непривлекательного может повлечь за собой изменение интересов. Выбирая механизмы обеспечения интересов и парирования угроз необходимо также соотносить их с положением организации» [19, с. 54].

Основным методом подобных оценок является матрица стратегического положения и оценки действий (SPACE).

В методе SPACE для оценки деятельности предприятия используется четыре группы факторов (см. таблица 4).

Таблица 4 – Примеры факторов SPACE-матрицы

Факторы, определяющие внутреннюю стратегическую позицию	Факторы, определяющие внешнюю стратегическую позицию
Финансовая сила предприятия (FS)	Стабильность внешней среды (ES)
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ коэффициент рентабельности инвестиций</li> <li>✓ финансовая зависимость</li> <li>✓ ликвидность</li> <li>✓ рабочий капитал</li> <li>✓ денежный поток</li> <li>✓ легкость ухода с рынка</li> <li>✓ риск предприятия</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ технологические изменения</li> <li>✓ темпы инфляции</li> <li>✓ изменчивость спроса</li> <li>✓ диапазон цен конкурирующих продуктов</li> <li>✓ входные барьеры</li> <li>✓ давление конкурентов</li> <li>✓ ценовая эластичность спроса</li> </ul>
Продолжение таблицы 4	
Факторы, определяющие внутреннюю стратегическую позицию	Факторы, определяющие внешнюю стратегическую позицию
Конкурентоспособность предприятия (CA)	Привлекательность отрасли (IS)
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ доля рынка</li> <li>✓ качество продукции</li> <li>✓ жизненный цикл продукта</li> <li>✓ лояльность покупателей</li> <li>✓ степень использования мощностей конкурентами</li> <li>✓ технологический уровень</li> <li>✓ вертикальная интеграция</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ потенциал роста</li> <li>✓ потенциал прибыли</li> <li>✓ финансовая стабильность</li> <li>✓ технологический уровень</li> <li>✓ степень использования ресурсов</li> <li>✓ капиталоемкость</li> <li>✓ легкость доступа на рынок</li> <li>✓ производительность, задействование производительных мощностей</li> </ul>

Факторы «Финансовый потенциал» и «Конкурентоспособность предприятия» определяют внутреннюю стратегическую позицию предприятия, а факторы «промышленный потенциал» и «стабильность обстановки» определяют внешнюю стратегическую позицию.

Каждый фактор оценивается экспертами по шкале от 0 до 6. Далее, используя значение каждого фактора, вычисляется среднее значение факторов внутри каждой из групп, а затем полученные значения откладываются на осях координат. Графическое изображение Матрицы SPACE, представлено на рисунке 5.



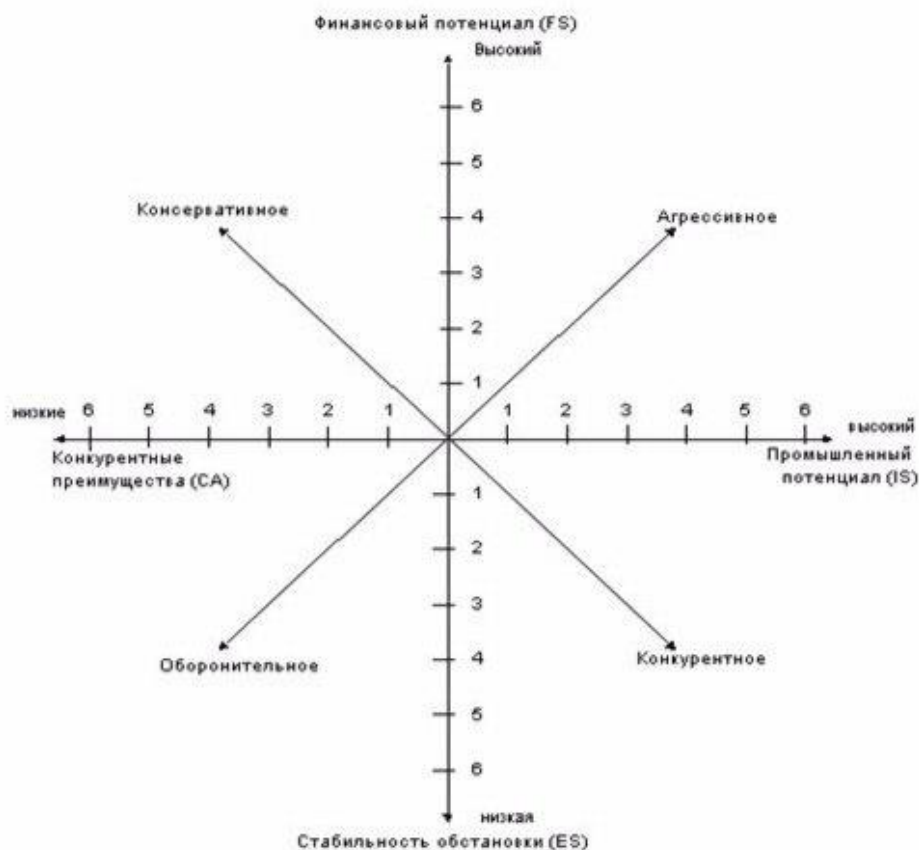


Рисунок 5 – Матрица стратегического положения и оценки действий

В зависимости от того, в каком из квадрантов матрицы SPACE оказывается оценка стратегического состояния предприятия, выбирают одну из четырех возможных стратегий, наиболее целесообразную в данной ситуации. Всего таких стратегий 4.

1. Агрессивная стратегия – является типичной стратегией для отрасли промышленности, которая отличается значительной привлекательностью и незначительной неопределенностью обстановки. Предприятие для получения конкурентных преимуществ использует свой финансовый потенциал.

К основным механизмам реализации данной стратегии можно отнести следующие:

- 1) расширение производства продукции/ услуг и продаж;
- 2) ведение «ценовых войн» с конкурирующими предприятиями;
- 3) освоение новых секторов рынка;
- 4) продвижение брендов.

2. Конкурентная стратегия используется предприятием для получения преимуществ в привлекательной отрасли в относительно нестабильной обстановке. В данном случае финансовый потенциал выступает критическим фактором. Предприятие должно адекватно реагировать на возможные угрозы, связанные с потерей финансирования. Основными механизмами данной стратегии являются поиск финансовых ресурсов и развитие сбытовых сетей.

3. Консервативная стратегия предполагает усилия предприятия в области финансовой стабилизации при условии, что оно действует на достаточно стабильном рынке, который характеризуется низкими темпами роста. Важнейшим фактором является конкурентоспособность продукта.

Основными механизмами реализации данной стратегии являются:

- 1) снижение себестоимости при повышении качества товара/услуги;
- 2) сокращение производства и выход предприятия на более перспективные рынки.

4. Оборонительная стратегия – это стратегия, к которой прибегает предприятие, работая в привлекательной отрасли, но ему недостает конкурентоспособности продукции и финансовых средств. Основные инструменты – это разработка предупредительных мер по предупреждению возможных угроз со стороны внешней среды и/или уход с рынка.

Графически, различные стратегические состояния в формате матрицы SPACE, могут быть представлены следующим образом (см. рисунок 6):

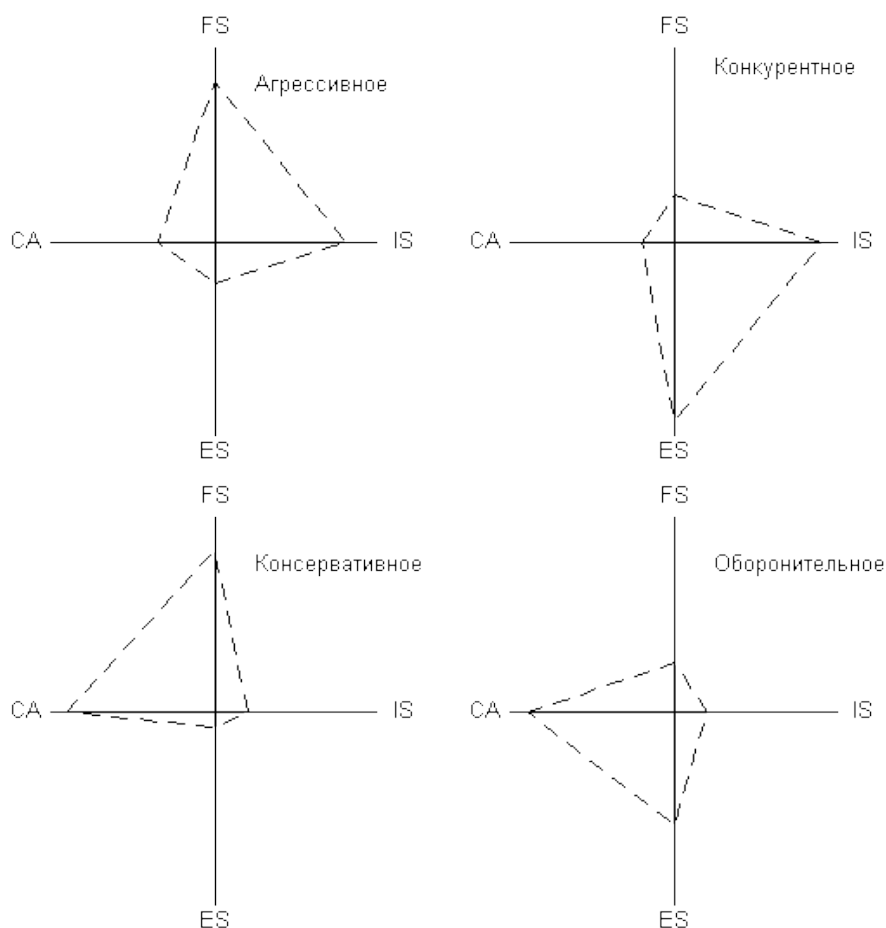


Рисунок 6 – Графическое представление различных стратегических состояний предприятия

Максимально удаленной от центра координат является сторона в квадранте FS – IS, то предприятие реализует агрессивную стратегию. Если максимально удалена сторона в квадранте IS – ES, то предприятие находится в конкурентном стратегическом состоянии. В том случае, если максимально удалена сторона в

квадранте СА – FS, то предприятие использует консервативную стратегию. И последний вариант, когда максимально удалена сторона в квадранте СА – ES, предприятие находится в оборонительном стратегическом состоянии.

Вывод по разделу 1

Финансовое состояние предприятий формируется в процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия и от возможности его улучшения зависят перспективы его экономического развития. Значение анализа производственного состояния предприятия весьма велико, ведь все представленные методики позволяют отследить динамику развития организации и в нужный момент устранить возникающие опасности, а также увеличить производительность предприятия и, возможно, вывести его на новые уровни.

Для оценки тенденций развития организации проводятся расчеты основных показателей, которые были перечислены в разделе 1.2. По полученным данным делают вывод об эффективности использования активов предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Уральский компрессорный завод»

### 2.1 Анализ имущественного положения предприятия

#### 2.1.1 Описание предприятия АО «УКЗ»

Группа компаний «ЮНАКО» – это предприятия Свердловской области, стран СНГ и ряда стран Европейского Союза, традиционно специализирующихся на производстве энергетического оборудования, машин и агрегатов, а также на инжиниринговых и строительных услугах по проектированию и возведению энергетических и общегражданских объектов.

Для анализа производственно-хозяйственной деятельности в качестве объекта исследования мною было выбрано предприятие АО «Уральский компрессорный завод», состоящее в группе компаний «ЮНАКО».

Основан Уральский компрессорный завод был в 1933 году как предприятие дорожного машиностроения «Облдормаш». Началом работы завода был выпуск снегоочистителей, гудронаторов, грейдеров. Этим самым был внесен вклад в развитие дорожного строительства на Урале. На литейном участке работала вагранка, производительностью до двух тонн чугуна. Она была спроектирована опытными специалистами Уральской школы литейщиков. Особенность этой вагранки в том, что было возможно получать высокую температуру жидкого чугуна (1400-1500°).

Позже, был внедрен в производство, бессемеровский конвертор для плавки стали. Этот плавильный агрегат почти не использовали на уральских заводах. Используя зарубежный опыт и рекомендации ученых, бессемеровский конвертор широко использовался в довоенное время, а во время войны он сыграл важную роль в обеспечении выпуска минометов, мин, гранат и других боеприпасов.

Во время Великой отечественной войны на завод были эвакуированы рабочие и оборудование Смоленского завода «Дормаш» и Воронежского завода им. Коминтерна. На базе этих предприятий, было организовано производство минометного вооружения: минометных установок БМ-13 «Катюша» и минометов БМ-37. В 1946 году оборонный завод был реорганизован в Уральский компрессорный завод Указом Президиума Верховного Совета.

Компрессоростроение на заводе началось еще до присвоения ему современного названия. Уральский компрессорный завод выпускал аэродромные компрессорные станции АКС. В 1959 году компрессорная станция АКС-8 удостоилась высшей награды – золотой медали Гран-при – на всемирной выставке в Брюсселе.

Начало серийного производства аэродромных компрессорных станций явилось исходной точкой последующей специализации завода.

Благодаря развитию внешних связей оказывалась техническая помощь другим заводам (Ташкентскому компрессорному заводу, Центролиту, Казанскому компрессорному заводу и др.).

В литейном цехе были проведены научно-исследовательские работы, имеющие огромное значение для машиностроительного комплекса страны. К этим работам относятся:

- освоение производства поршневых колец разных диаметров;
- производство отливок цилиндрической группы;
- повышение качества дробеструйных лопаток для дробеструйных машин;
- внедрение процессоров легирования и микролегирования чугуна хромом, никелем, алюминием, теллуром и др.;
- проведена работа по герметичности отливок;
- внедрены прогрессивные процессы исправления отливок.

Продукция завода отличалась высоким качеством. Коллектив цеха увеличил выпуск отливок за счет расширения объемов машинной формовки, изготовления отливок в металлические формы.

Ранее в годы СССР на заводе выпускались унифицированные компрессорные станции УКС, мембранные компрессоры, судовые компрессоры для системы заправки космических аппаратов.

До 1956 года Уральский компрессорный завод специализировался на выпуске передвижных компрессорных станций для заправки авиационных систем сжатым воздухом, кислородом, углекислотой. Первые компрессоры, снабжающие сжатым воздухом воздушные высоковольтные выключатели в составе распределительных устройств электростанций и подстанций, превзошли все ожидания специалистов.

Большинство энергосистем СССР, а также энергосистем зарубежных стран были укомплектованы этими компрессорами. К 70-м годам общий парк изделий составил около 3000 единиц.

В следующие годы на заводе были проведены существенные работы по техническому перевооружению производства, построены новые цеха и обновлено оборудование. Резко возрастает производство компрессоров для энергетики, нефтегазовой, химической промышленности.

В 80-е годы завод превращается в мощное машиностроительное предприятие, численность работающих достигала около 2400 человек. Началось освоение производства передвижных компрессорных станций для нефтегазового комплекса, компрессоров для энергетической отрасли, поршневых детандеров, завершалось создание унифицированного ряда мембранных компрессоров давлением от 10 до 1000 кгс/см<sup>2</sup>.

В 90-е годы существенно расширяется номенклатура выпускаемой продукции, на Уральском компрессорном заводе продолжается комплекс работ по конверсии производства. В это время начали производство передвижных компрессорных станций и передвижных азотных комплексов, которые используются для обустройства и обслуживания нефтегазовых месторождений. Для комплектации буровых установок, газонаполнительных компрессорных станций широко применяются стационарные компрессоры завода. Все стационарные компрессоры производства Уральского компрессорного завода оснащены микропроцессорной системой управления.

На сегодняшний день Уральский компрессорный завод (далее УКЗ) по-прежнему оставляет за собой монопольные позиции в производстве компрессорного оборудования для военной промышленности страны. УКЗ

один из ведущих производителей в сфере разработки и производства уникального компрессорного оборудования, работающего при высоком давлении с различными техническими газами (воздухом, гелием, азотом, природным газом, аргоном, водородом) за исключением кислорода. Выпускаются промышленные компрессоры, предназначенные для работы, как с нейтральными, так и агрессивными газовыми средами, способными работать во взрывоопасных условиях.

В 2002 году УКЗ получил лицензию Российского авиационно-космического агентства на производство авиационной техники. В 2004 году в Военном регистре была сертифицирована система менеджмента качества предприятия.

На заводе производятся как стационарные промышленные компрессоры, так и мобильные установки. В зависимости от сферы использования и технических требования к оборудованию со стороны заказчика в качестве шасси могут быть использованы база КамАЗ или Урал. Для удобства перемещения оборудования по производственной площадке могут поставляться станции на салазках. Для нестандартных помещений предусмотрена возможность комплектации предприятий модульными модификациями.

Помимо агрегатов стандартных модификация основным профилем Уральского компрессорного завода является производство уникальных в своем направлении компрессорных агрегатов, которые позволяли выполнять узкоспециализированные задачи.

В том же году на территорию УКЗ перебазировалось предприятие ОАО «Машиностроительный завод». В настоящее время Уральский компрессорный завод поставляет криогенную технику почти во все отрасли промышленности. Изделия, которые производит предприятие, используются в медицине и науке, сельском хозяйстве, теплоэнергетике, электровакуумной промышленности, стекольном производстве, металлургии, проведении спасательных работ, атомной энергетике и т.д.

В 2004 году Уральский компрессорный завод был объединен с заводом «Уралкриотехника». Перенос производства и размещение его на Уральском компрессорном заводе осуществлялся поэтапно без остановки выпуска продукции. На сегодняшний день Уральский компрессорный завод производит все виды продукции, выпускаемые на «Уралкриотехнике» до объединения. А именно:

- воздухоразделительные установки в стационарном и мобильном исполнении, для получения кислорода и азота, в том числе установки для получения кислорода медицинской чистоты (99,7%) и особо чистого азота (99,998%);

- газификаторы различного назначения в стационарном и мобильном исполнении;

- противопожарные газификационные установки;

- цистерны криогенные для транспортирования сжиженных кислорода, азота, аргона;

- рампы перепускные, наполнительные, разрядные.

Постоянно ведутся разработки новой криогенной техники, и улучшается качество серийной продукции.

В каталог производимой продукции Уральского компрессорного завода входят.

1. Передвижная азотная компрессорная станция ПКСА-10/250 предназначена для получения из атмосферного воздуха инертной газовой смеси на основе азота с процентным содержанием кислорода не более 5% при конечном давлении до 25 МПа, производительностью до 10 м<sup>3</sup>/мин.

Эта станция применяется в нефтегазовой отрасли при бурении, ремонте, эксплуатации нефтяных и газовых скважин, трубопроводов и резервуаров, вскрытии продуктивных пластов при добыче, для проведения опрессовок и испытаний газо- и нефтепроводов.

В станции применена современная система автоматики, установлены дополнительные фильтры, которые повышают надежность работы газоразделительного блока, а также внесен ряд изменений с учетом замечаний от эксплуатирующих предприятий.

Станция смонтирована на шасси повышенной проходимости, и при этом вписывается в транспортный габарит по всем изменениям в соответствии с требованиями ГИБДД для проезда по дорогам общего пользования без ограничений. По желанию заказчика выполняется на шасси КАМАЗ или Урал.

Системы предпускового подогрева оборудования обеспечивают надежную работу станции в условиях низких температур.

2. Блочно-модульная станция для получения азота, она предназначена для получения газообразного азота из атмосферного воздуха. Разделение воздуха на полимерных мембранах является интенсивно развивающимся технологическим направлением, как в области создания новых мембранных материалов и оборудования, так и в области производства промышленных установок. Мембранные станции АО «Уральский компрессорный завод» позволяют достаточно просто и экономически эффективно получать азот из воздуха в широком диапазоне концентрации.

Данные установки обеспечивают безопасное проведение ремонтных и других работ.

3. Газоразделительные блоки предназначены для очистки поступающего воздуха и разделения его на два потока: смесь газов, обогащенную азотом и смесь газов, обогащенную кислородом. Обогащенная азотом смесь газов, получаемая в блоках, используется для проведения технологических операций в нефтегазовой промышленности.

Основными элементами блоков являются мембранные газоразделительные модули.

Серийные газоразделительные блоки АО «УКЗ» позволяют получать азот производительностью до 600 м<sup>3</sup>/час при его чистоте от 90 до 99,5%.

4. Компрессорные агрегаты используются для снабжения сжатым воздухом высоковольтных воздушных выключателей в составе распределительных устройств электрических станций и подстанций, используются для

общепромышленных целей, для снабжения сжатым воздухом гидроаккумуляторов, маслonaпорных установок, гидротрубин.

Каждый агрегат состоит из компрессора, электродвигателя, блока холодильников, системы продувки водомаслоотделителей, установленных на общей раме. Снабжены системой управления и аварийной защиты, обеспечивающей ручное и автоматического управление агрегатом.

Эти агрегаты автоматизированы, не требуют постоянного присутствия персонала.

5. Поршневой компрессорный агрегат ВШВ-1/40 позволяет получать воздух, сжатый до давления 4МПа.

Агрегат применяется для комплектации энергетических систем гидро- и теплоэлектростанций, для снабжения сжатым воздухом систем работы агрегатов ГЭС в режиме синхронного компенсатора.

Автоматизированы, просты и надежны в обслуживании. Охлаждение компрессоров – воздушное, что не требует дополнительных коммуникаций для подвода охлаждающей жидкости.

Микропроцессорная система автоматики оснащена плавным пуском, который защищает двигатель от перезагрузки при запуске.

6. Поршневые компрессорные агрегаты АВШ-3/8, АВШ-6/8, АВШ-6/10 предназначены для комплектации буровых установок в нефтегазодобывающей промышленности, обеспечения сжатым воздухом станочного парка, различного пневмооборудования и пневмоинструментов производственных предприятий различных отраслей, обдувки стрелочных переводов и обслуживания путей на объектах железнодорожного транспорта.

Компрессоры двухступенчатые и шестицилиндровые, W-образные. Система смазки в механизме движения – принудительная от шестеренчатого маслonaсоса, в цилиндрах – методом разбрызгивания. Водомаслоотделитель обеспечивает эффективную очистку выдаваемого сжатого воздуха от капельной влаги и масла.

7. Мембранные компрессорные агрегаты широко применяются в лабораторных исследованиях и производствах в газовой, нефтехимической, химической, металлургической, медицинской и фармацевтической, электротехнической отраслях промышленности.

Агрегаты состоят из компрессора, электродвигателя, вспомогательных систем, установленных на общей раме, снабжены системой автоматического управления и аварийной защиты, обеспечивающей ручное и автоматическое управление агрегатом, визуальный контроль основных параметров, отключение электродвигателя при отклонении от заданного режима. Охлаждение компрессоров – водяное. Унифицированы, имеют взаимозаменяемые узлы и детали.

8. Детандерные агрегаты предназначены для получения низких температур для получения низких температур путем расширения сжатого воздуха.

Каждый агрегат состоит из детандера и тормозного электродвигателя, установленных на общей раме, снабжен щитком управления, обеспечивающим питание электросхемы детандера.



В конструкции детандера использованы электромагнитный привод клапана впуска, принцип прямотока на выпуске, бессмазочное уплотнение поршня, предусмотрена защита детандера от «разноса».

9. Воздухоразделительные установки предназначены для производства газообразного и жидкого азота особой чистоты из атмосферного воздуха.

Работа установок основана на принципе разделения воздуха методом глубокого охлаждения, что позволяет использовать атмосферный воздух в качестве бесплатного сырьевого материала.

Применение установок позволяет отказаться от ненадежных, трудоемких и дорогостоящих схем закупок кислорода и азота у сторонних производителей.

С целью повышения безопасности, удобства эксплуатации станций и экономической эффективности создана автоматизированная воздухоразделительная установка.

10. Блоки комплексной очистки и осушки воздуха предназначены для очистки от двуокси углерода, масла, углеводородов и осушки от влаги воздуха высокого давления, поступающего компрессора.

Особенность исполнения и комплексность блоков очистки может изменяться согласно технического заданию заказчика.

11). Газификаторы предназначены для транспортирования, хранения и газификации, сжиженных кислорода, азота, аргона и выдачи их потребителю в газообразном состоянии.

Используются вместо баллонов высокого давления, как значительно более удобные и экономичные устройства.

Применяются в промышленности и строительстве при сварке и резке металлов, медицине и др.

Принцип работы газификаторов основан на создании рабочего давления в резервуарах, заполненных сжиженным газом.

12. Газификационная установка предназначена для транспортирования, хранения сжиженных кислорода, азота, аргона с последующей их газификацией и наполнения баллонов или других емкостей газообразным продуктом до давления 20 МПа. Установка транспортабельна, проста в обслуживании.

В комплект поставки установки входят цистерна и блок газификации, включающий в себя шкаф управления, шкаф силовой, испаритель, щит приборов, насос сжиженных газов.

Уральский компрессорный завод осуществляет поставки компрессорного оборудования во все Федеральные округа Российской Федерации и во многие страны ближнего и дальнего зарубежья.

На рисунке 7 показано количество поставляемой продукции в процентном соотношении, от общего объема производства в Федеральные округа РФ.

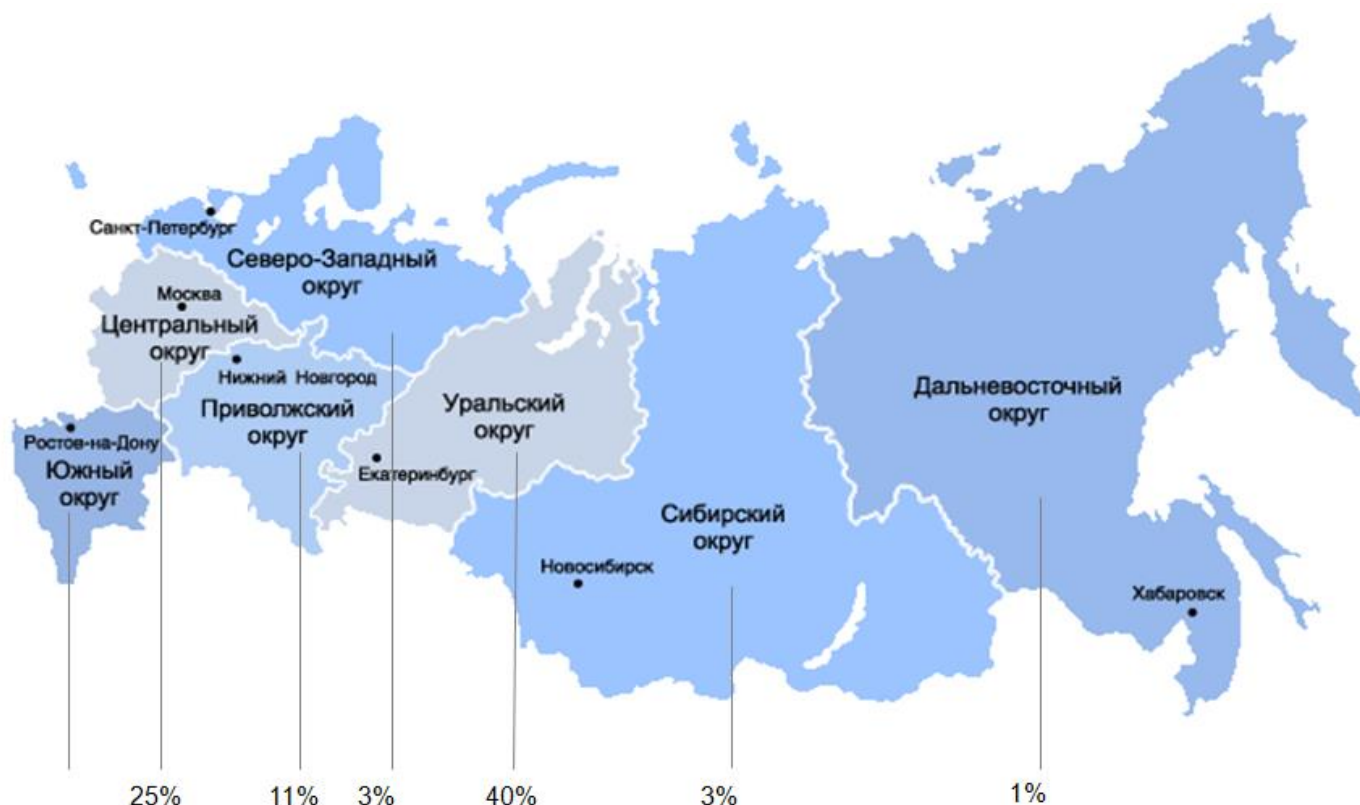


Рисунок 7 – Количество поставляемой продукции в Федеральные округа РФ

### 2.1.2 Анализ имущественного положения предприятия

Анализ финансового состояния предприятия начинается с изучения бухгалтерского баланса, его структуры, состава и динамики.

Анализ величины и структуры имущества АО «УКЗ» проводится методом сравнения относительных и абсолютных величин.

Источником проведения анализа является форма № 1 «Бухгалтерский баланс».

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации, т. е. о вложенных в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах, связанных с производством продукции, и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья актива баланса. В процессе последующего анализа необходимо установить изменения в долгосрочных активах, а также по каждой статье текущих активов, как наиболее мобильной части капитала.

Для анализа финансового состояния АО «УКЗ» была представлена бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия по состоянию на 31 декабря 2017 г. (Приложения А – Б):

- 1) бухгалтерский баланс (форма № 1);
- 2) отчет о финансовых результатах (форма № 2);
- 3) отчет об изменениях капитала (форма № 3);
- 4) отчет о движении денежных средств (форма № 4);
- 5) пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма № 5).

Результаты анализа отражены в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ величины и структуры статей актива и пассива бухгалтерского баланса АО «УКЗ» за 2015–2017 гг.

Актив и пассив бухгалтерского баланса	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение, тыс.руб.	Темп роста, %	Темп прироста, %
<b>АКТИВ БАЛАНСА:</b>						
Имущество, всего	873 060	717 266	613 444	-259 616	70,26	-29,74
Имобилизованные активы (внеоборотные активы), в том числе:	108 257	103 535	100 498	-7759	92,83	-7,7
- нематериальные активы	559	527	508	-51	90,87	-9,13
-Незавершенное строительство	1 493	1 754	2 001	508	134,02	34,02
- основные средства	95 901	91 308	88 702	-7199	92,49	-7,51
- отложенные налоговые активы	3741	3267	2215	-1526	59,21	-40,79
- прочие внеоборотные активы	6370	6485	6878	508	107,97	7,97
Оборотные активы, в том числе:	764 803	613 681	512 946	-251 857	67,07	-32,83
- запасы	393 465	357 252	311 684	-81 781	79,21	-20,79
- дебиторская задолженность	127 663	113 741	110 561	-17102	86,60	-13,40
- НДС	1 871	985	567	-1304	30,30	-69,7
- денежные средства	191 054	83 642	17 645	-17 3409	9,23	-90,77
- прочие оборотные активы	50 750	37 851	20 995	-29 755	41,37	-58,63
<b>ПАССИВ БАЛАНСА:</b>						
Источники имущества, всего:	873 060	717 266	613 444	-259 616	70,26	-29,74
- Собственный капитал	230 476	234 458	238 204	7728	103,35	3,35
- Заемный капитал, в том числе:	617 248	460 773	355 843	-26 1405	57,65	-42,35
- заемные средства	119 830	115 023	88 159	-31 671	73,57	-26,43
- кредиторская задолженность	486 160	334 571	256 240	-229 920	52,71	-47,29
Актив и пассив бухгалтерского баланса	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное отклонение, тыс.руб.	Темп роста, %	Темп прироста, %
-резервы предстоящих расходов	11 258	11 179	11 073	-185	98,35	-1,65
- прочие обязательства	-	-	371	-	-	-

Окончание таблицы 5

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Из данных таблицы следует, что за период с 2015г. по 2017г. имущество предприятия значительно уменьшилось, что составило в стоимостном выражении 259616 тыс. руб., темп роста составил 70.26 %, темп прироста составил минус 29.74 %. Это произошло в основном за счет снижения оборотных активов на 251857 тыс. руб., которые снизились в процентном соотношении на 32,83 пункта. Наибольшее уменьшение произошло по статье «денежные средства» и составило минус 90,77%.

За анализируемый период произошло сокращение иммобилизованных активов на 7759 тыс. руб., прирост составил минус 7,7 %. За анализируемый период дебиторская задолженность предприятия снизилась на 17102 тыс. руб., что составило минус 13,40 %. Запасы предприятия за анализируемый период были снижены на 81781 тыс. руб., темп прироста составил минус 20,79 %.

Среди внеоборотных активов наибольший удельный вес принадлежит основным средствам, которые по состоянию на 31 декабря 2017 года уменьшились на 7199 тыс. руб. в сравнении с 2015 годом. Темп прироста составил минус 7.51 %. Данный факт связан со списанием устаревшего оборудования и низким уровнем обновления производственных фондов.

На рисунке 8 представлена структура активов баланса АО «УКЗ» в разрезе основных групп за период 2015—2017гг. по данным бухгалтерской отчетности.

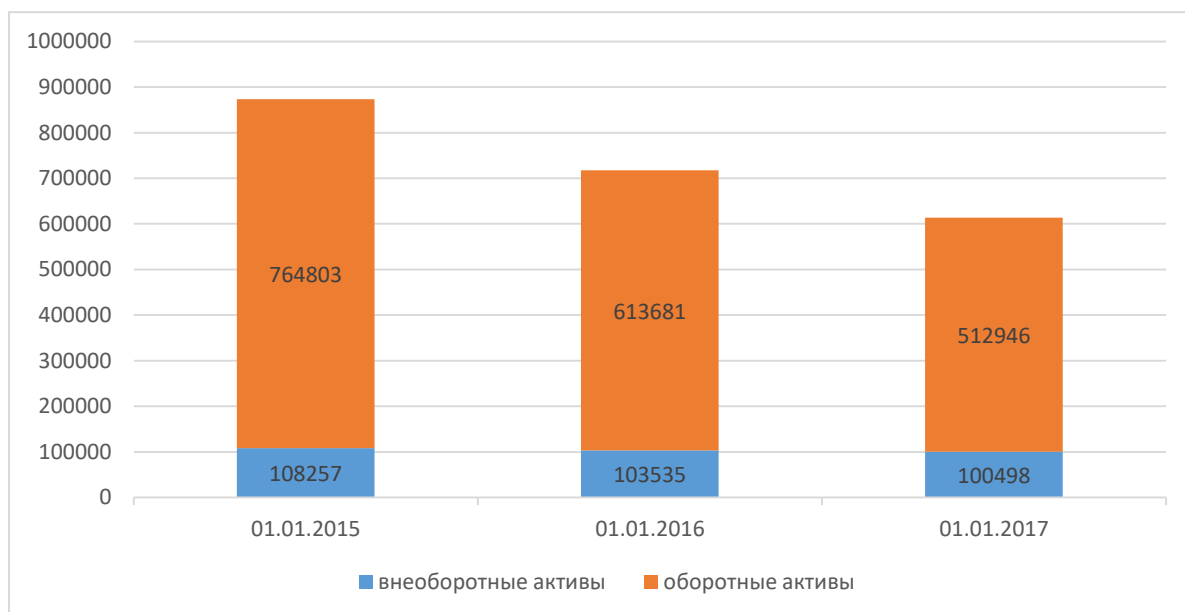


Рисунок 8 – Структура активов баланса АО «УКЗ» за период 2015–2017 гг., тыс. руб.

Большое влияние на финансовое состояние предприятия оказывает состояние производственных запасов. Наличие в оборотных средствах предприятия большой доли запасов (примерно 55 %) свидетельствует о том, что «запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские

расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности» [20, с. 55].

Снижение запасов за анализируемый период свидетельствует о спаде активности предприятия и возможной нехватке оборотных средств для закупки необходимого количества запасов.

В процессе анализа бухгалтерского баланса АО «УКЗ» необходимо проанализировать влияние на финансовое состояние предприятия изменения счетов дебиторов. Если предприятие снижает свою деятельность, то уменьшается число покупателей и дебиторская задолженность. С другой стороны, уменьшение дебиторской задолженности может свидетельствовать о том, что покупатели и заказчики закрывают свои долги перед предприятием. Следовательно, снижение дебиторской задолженности нельзя оценить отрицательно. Необходимо отличать нормальную и просроченную задолженность. Наличие последней приводит к замедлению оборачиваемости капитала. В нашем примере темп прироста дебиторской задолженности составил минус 13,40 %, что в стоимостном выражении составило уменьшение на 17102 тыс. руб.

«Уменьшение денежных средств на счетах свидетельствует, как правило, о неустойчивости финансового состояния предприятия. Их сумма должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей. Однако, наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного периода времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. По данным финансовой отчетности предприятия на конец отчетного периода произошло значительное уменьшение доли денежных средств – минус 90,77 %, что в стоимостном выражении составило 173409 тыс. руб» [48, с. 55].

Анализ пассива баланса начнем с рассмотрения его основных статей.

За анализируемый период темп роста источников имущества предприятия составил 70,26%. Данный показатель связан с увеличением прироста собственного капитала на 3,35% и снижением заемного капитала на 42,35%.

Заемный капитал за анализируемый период снизился на 261405 тыс. руб. Наибольшее уменьшение произошло по статье «Кредиторская задолженность» – на 47,29% (по всем видам произошло снижение задолженности), а также за счет уменьшения по статье «Заемные средства» – на 26,43 %. При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. В нашем примере на отчетный период кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность на 45679 тыс. руб. (256240– 110561). Соотношение является нерациональным, так как кредиторская задолженность должна не более чем на 10% превышать дебиторскую. Поэтому необходимо следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности и прилагать все усилия для снижения последней. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской может привести к неплатежеспособности предприятия.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что предприятие АО «УКЗ» по данным актива и пассива баланса находится в нестабильном финансовом положении. На предприятие наблюдается снижение кредиторской задолженности. Данное уменьшение происходит на фоне увеличения задолженности перед персоналом организации. Несмотря на изменение кредитной политики в лучшую для клиентов сторону, предприятию не удалось удержать часть своих покупателей в связи с нестабильной экономической ситуацией. Это свидетельствует о повышении операционных рисков для предприятия.

Регулярное уменьшение запасов может свидетельствовать как о снижении деловой активности, то есть сворачивании деятельности, так и о нехватке оборотных средств для закупки необходимого количества запасов.

Преобладание краткосрочных заимствований повышает риск утраты финансовой устойчивости. Однако увеличение удельного веса собственного капитала в общей величине капитала может способствовать росту финансовой устойчивости предприятия.

Далее представлен анализ ликвидности и платежеспособности.

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными средствами своевременно погашать свои обязательства. «Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.к. от степени ликвидности активов во многом зависит платежеспособность организации.

Для оценки ликвидности баланса, активы организации группируются в зависимости от быстроты перевоплощения в денежные средства, а пассивы – в зависимости от срочности погашения обязательств» [46, с. 55].

Произведем группировку активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности для оценки платежеспособности АО «УКЗ» по данным бухгалтерского баланса предприятия (форма 1) и разделу 5 пояснений к бухгалтерскому балансу (форма 5), представив расчетные данные в таблицах 6 и 7.

Таблица 6 – Группировка активов для оценки платежеспособности АО «УКЗ» за 2015–2017 гг, тыс руб

Группировка активов	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2017 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	191 054	102 065	17 645
Финансовые вложения	-	-	51494
Итого наиболее ликвидные активы (А1)	191 054	102 065	69 139
Прочие оборотные активы	50 750	39 638	20 995
Итого быстрореализуемые активы (А2)	50 750	39 638	20 995
Запасы	393 465	357 252	311 684

Продолжение таблицы 6

НДС по приобретенным ценностям	1871	985	567
Дебиторская задолженность	127 663	113 741	110 561
Итого медленно реализуемые активы (А3)	522 999	471 978	422 812
Нематериальные активы	559	527	508
Основные средства	95 901	91 308	88 702
Итого труднореализуемые активы (А4)	96 460	91 835	89 210

Таблица 7 –Группировка пассивов для оценки платежеспособности АО «УКЗ» за 2015–2017 гг, тыс руб.

Группировка пассивов	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2017 г.
Задолженность по налогам и сборам	40 724	32 113	21 074
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	9 129	6 283	4 537
Задолженность перед персоналом организации	8 953	13 891	17 343
Итого срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение одного месяца (П1)	58 806	52 287	42 954
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	53 796	51 196	48 256
Авансы полученные	373 558	231 088	165 030
Итого краткосрочные обязательства, которые должны быть погашены в течение срока от одного месяца до нескольких месяцев (П2)	53 796	282 284	48 256
Прочая кредиторская задолженность	486 160	334 571	256 240
Краткосрочные заемные средства	119 830	115 023	88 159
Доходы будущих периодов	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	371
Оценочные обязательства	11 258	11 179	11 073
Итого краткосрочные обязательства, которые должны быть погашены в течение срока от нескольких месяцев до одного года (П3)	617 248	460 773	355 843
Долгосрочные обязательства	25 845	22 035	19 397
Постоянные пассивы (П4)	25 845	22 035	19 397

Рассчитаем коэффициенты ликвидности, представив расчетные данные в таблице 8.



Таблица 8 – Коэффициенты платежеспособности АО «УКЗ» за 2015–2017 гг

Коэффициент	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2017 г.	Норма
Коэффициент абсолютной ликвидности (А1/П1)	3,24	1,95	1,61	$\geq 0,2$ .
Коэффициент быстрой ликвидности (А1+А2)/(П1+П2)	2,15	1,56	0,91	$\geq 0,8-1$
Коэффициент текущей ликвидности (А1+А2+А3)/(П1+П2+П3)	1,05	1,08	1,15	$\geq 1,5 - 2$

По данным проведенного анализа, в 2017 г. коэффициент текущей (общей) ликвидности превышает норму рекомендуемого значения и равен 1,61. При этом нужно обратить внимание на имевшее место за отчетный период отрицательное изменение – коэффициент уменьшился на 1,63. Значение коэффициента более 0,5 свидетельствует о нерациональной структуре капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2017 г., равный 0,91, оказался в пределах нормы (0,8–1). Это говорит о достаточном количестве у АО «УКЗ» ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность АО «УКЗ» погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, это коэффициент абсолютной ликвидности. На конец 2017 года данный коэффициент имеет значение 1,15, что в пределах нормы. Чем выше данный показатель, тем выше платежеспособность предприятия. Таким образом, предприятие, теоретически, способно своевременно выполнять свои текущие обязательства и осуществлять операционную деятельность.

Определим соблюдение текущей ликвидности баланса предприятия  $(A1+A2) > (П1+П2)$  и перспективной ликвидности  $A3 > П3$  на конец отчетного периода:

Текущая ликвидность:  $(A1+A2)-(П1+П2) = 90\ 134-91\ 210 = -1076$  тыс. руб.;

Перспективная ликвидность:  $A3-П3 = 66\ 969$  тыс. руб.

Условие текущей ликвидности не выполняется и ликвидность баланса можно охарактеризовать как недостаточную. Следовательно, на текущий момент времени АО «УКЗ» неплатежеспособно, так как оборотных активов недостаточно для погашения краткосрочных обязательств. Предприятие не может погасить текущие обязательства за счет денежных средств и дебиторской задолженности. Однако перспективная ликвидность отражает некоторый платежный излишек, за счет реализации запасов.

Далее представлен анализ показателей финансовой устойчивости.

«Финансовой устойчивостью считается конкретное положение счетов компании, обеспечивающее его долговременную платежеспособность. В итоге

осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние имеет возможность остаться прежним, или усугубиться, или улучшиться. Поток хозяйственных операций, совершаемых ежедневно, считается как бы «возмутителем» конкретного состояния финансовой устойчивости, предпосылкой перехода из одного типа устойчивости в другой» [5, с. 54].

В таблице 9 приведены результаты расчетов показателей финансовой устойчивости.

Таблица 9– Сводная таблица коэффициентов финансовой устойчивости АО«УКЗ» за 2015–2017гг.

Наименование коэффициентов	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2017 г.	Норма
Коэффициент автономии	0,26	0,34	0,40	0,5-0,7
Коэффициент финансовой зависимости	3,80	2,98	2,57	$\leq 1$
Коэффициент обеспеченности оборотных (текущих) активов собственными оборотными средствами	0,16	0,19	0,27	$\geq 0,1$
Коэффициент маневренности	0,60	0,58	0,53	0,2-0,5
Коэффициент покрытия инвестиций	0,42	0,37	0,30	$\geq 0,65$

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Коэффициент автономии АО «УКЗ» в 2017 г. составил 0,40. За период 2015–2017гг. имело место увеличения коэффициента автономии, что говорит о том, что предприятие все больше полагается на собственные источники финансирования. Такой рост коэффициента свидетельствует о росте зависимости компании от кредиторов по причине недостатка собственного капитала, низкую финансовую устойчивость, потому что любые непредвиденные платежи могут вызвать сбой в эффективности работы всего предприятия.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что на 1 рубль собственных средств организация привлекла 2,57 рублей заемных средств. Уменьшение коэффициента рассматривается положительно, так как свидетельствует о снижении зависимости предприятия от кредиторов и инвесторов. За анализируемый период наблюдается уменьшение этого коэффициента на 1,23.

На рисунке 9 наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала АО «УКЗ» за период 2015–2017гг.

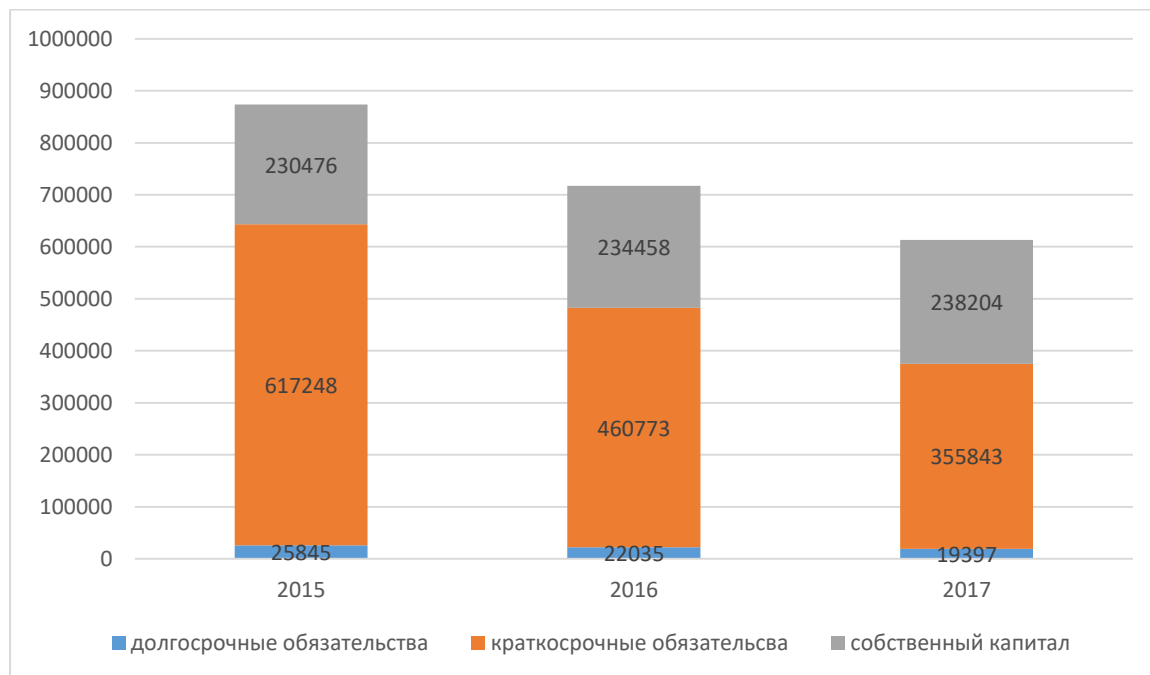


Рисунок 9 – соотношение собственного и заемного капитала АО «УКЗ»

В 2015 г. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,16. За отчетный период наблюдалось значительное увеличение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами – на 0,11. Коэффициент выше нормативного показателя, что характеризует структуру баланса предприятия удовлетворительной.

Коэффициент маневренности предприятия на конец 2017 года также выше нормативного показателя и равен значению 0,53. Данный коэффициент может свидетельствовать о финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) равный 0,30 показывает, что устойчивые пассивы (собственный капитал и долгосрочные обязательства) финансируют около 30% активов. В динамике коэффициент финансовой устойчивости снижается.

В таблице 10 представлены данные для определения типа финансовой устойчивости.

Таблица 10 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости АО«УКЗ» (на конец года)

Показатели	2015 г., тыс.руб.	Отклонение 2015г к 2016г.		2016 г., тыс.руб.	Отклонение 2015 г. к 2017 г.		2017 г., тыс.руб.	Отклонение 2017 г. к 2015 г.	
		±Δ	%		±Δ	%		±Δ	%
Собственный капитал	90 455	-3 796	95,9	94 241	-8216	91,7	98671	8216	109,1
Внеоборотные активы	95 901	4 593	105,0	91 308	7199	108,1	88702	-7199	92,5
Собственные оборотные средства	122 219	-7 213	94,4	129 432	-15487	88,7	137 706	15 487	112,7
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств	122 219	-7 213	94,4	129 432	-15487	88,7	137 706	15487	122,7
Краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность по ТМЦ	173 626	15 164	109,6	158 462	37211	127,3	136415	-37211	78,6
Общая величина источников формирования запасов	295 845	11 683	104,1	284 162	21724	107,9	274121	-21724	92,6
Общая сумма запасов	393 465	36 213	110,1	357 252	81781	126,2	311684	-81781	79,2
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	-271 246	-47 272	121,1	-223 974	-97268	155,9	-173978	97 268	64,1
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-271 246	-47 272	121,1	-223 974	-97268	155,9	-173978	97 268	64,1
Излишек (+), недостаток (-) общей величины	-97 620	-44 703	184,5	-52 917	-60057	259,9	-37563	60 057	38,5

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Как видно из таблицы у предприятия АО «УКЗ» в 2015 году диагностируется предкризисное финансовое состояние, а к 2017 году состояние стабилизируется, но еще недостаточно для того, чтобы исключить угрозу кризиса. Такое финансовое состояние характеризуется невысоким уровнем платежеспособности организации и ее зависимостью от внешних кредиторов.

2.2 Анализ эффективности финансово-производственной деятельности предприятия АО «УКЗ»

Проведем анализ отчета о финансовых результатах предприятия на основе данных, представленных в приложении (таблица 11).

Таблица 11 – Анализ отчета о финансовых результатах

Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Изменения 2015-2017гг		
	сумма, тыс. руб.	в % к выручке	сумма, тыс. руб.	в % к выручке	сумма, тыс. руб.	в % к выручке	сумма, тыс.руб.	%	Темп прироста
Выручка	551384	100	638 273	100	801426	100	250042	145.3	45.3
Себестоимость	374 319	67.9	486197	76,2	609543	76.0 6	235224	162.8	62.8
Валовая прибыль	177 065	32.1	182164	28,5	191883	23.9	14818	108.4	8.4
Коммерческие расходы	19 792	3.6	21 986	3,4	26022	3.2	6230	131.5	31.5
Управленческие расходы	122 893	22.3	124235	19,4	128455	16.0	5562	104.5	4.5
Прибыль от продаж	34 380	6.2	35 667	5,6	37406	4.7	3026	108.8	8.8
Проценты к получению	285	0.05	588	0,1	3876	0.5	3591	1360	1260
Проценты к уплате	15 643	2.8	14 983	2,3	14471	1.8	-1172	92.5	-7.5
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы	27207	4.9	45 657	7,1	129676	16.2	102649	479.8	379.8
Прочие расходы	38 152	6.9	56 082	8,8	148371	18.5	110219	388.9	288.9
Прибыль до налогообложения	8077	1.5	8103	1,3	8116	1.0	39	100.5	0.5
Текущий налог на прибыль	0	0	0	0	8098	1.0	8098	0	100
Чистая прибыль	1915	0.3	2657	0,4	7727	0.9	5812	403.5	303.5

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Как видно из таблицы 9 в период 2015–2017 гг. выручка увеличилась на 250042 тыс. руб., и в 2017 году достигла значения 801426 тыс. руб. Следует отметить, что темп роста выручки не превышает темп роста себестоимости, и как следствие этого – невысокий темп роста валовой прибыли (плюс 8,4%). По абсолютной величине за анализируемый период валовая прибыль увеличилась на 14818 тыс. руб. что, в свою очередь, положительно повлияло на величину чистой прибыли (увеличение на 5812 тыс. руб.). Также положительное воздействие на величину чистой прибыли оказало сальдо прочих доходов-расходов, так как и в период 2015–2017 гг. оно имело положительное значение, а также невысокий рост управленческих расходов.

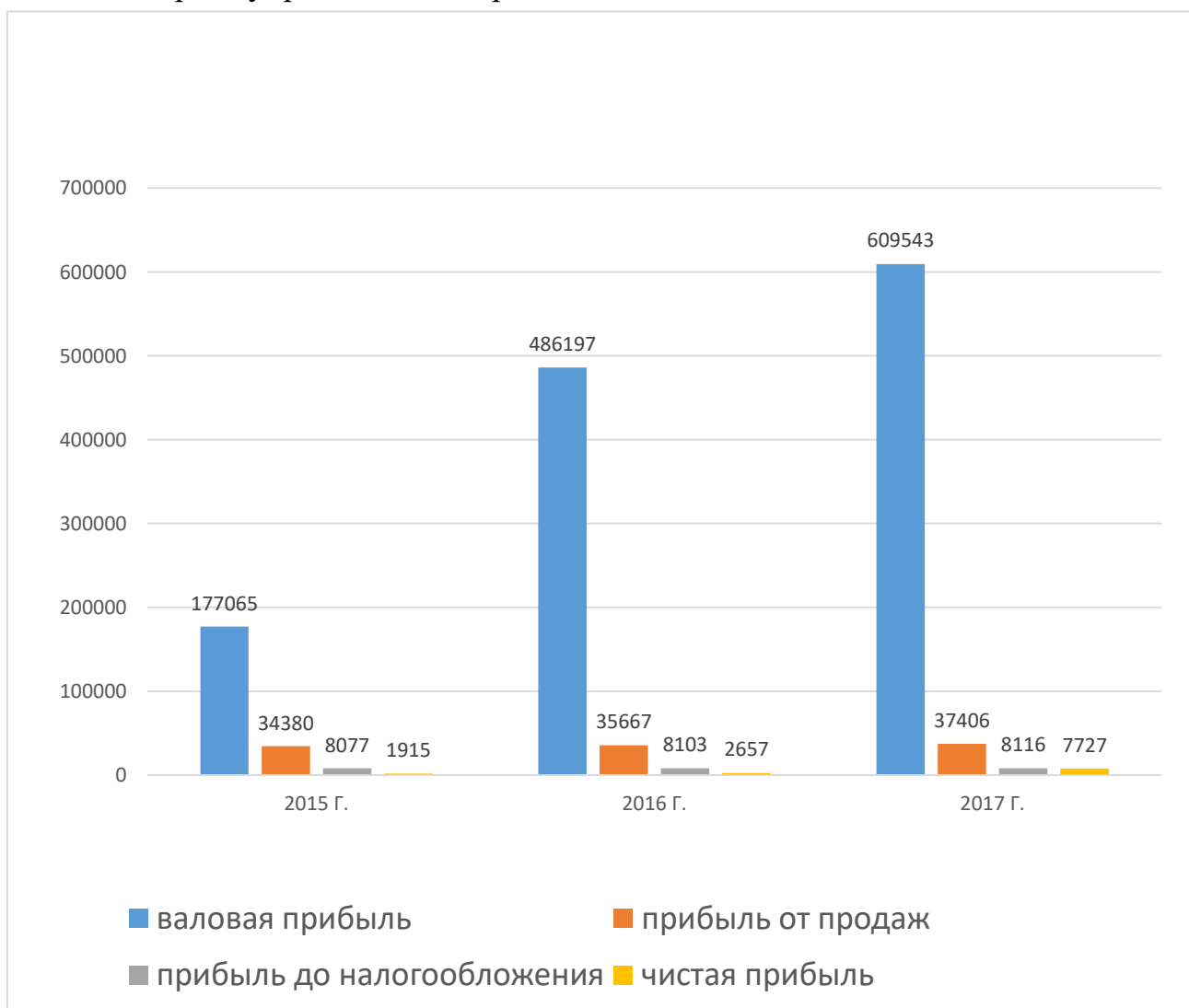


Рисунок 10 – Динамика прибыли предприятия АО «УКЗ», тыс. руб.

Из рисунка 10 видно, что прибыль предприятия сократилась за период с 2015 по 2017 г.

Рассчитанные показатели оборачиваемости представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ показателей эффективности использования (оборачиваемости)

Показатели	2015 г., тыс.руб.	2016г., тыс.руб.	2017 г. тыс.руб	±Δ2015-2017гг.	Темп прироста, %
Выручка (нетто от продаж), тыс.руб.	551 384	638 273	801426	250042	45,35
Среднегодовые остатки активов, тыс.руб.	727765.5	735 468	743252	15486.5	2.13
Среднегодовые остатки оборотных активов, тыс.руб.	627993.5	633 581	637191.5	9198	1.46
Среднегодовая величина собственного капитала, тыс.руб.	229519	230907	234340	4821	2.1
Коэффициент оборачиваемости активов	1.1	0,91	0.74	-0.36	-32.7
Оборачиваемость активов, дн.	331.8	428,6	493.2	161.4	48.6
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1.27	1,04	0.86	-0.41	-32.3
Оборачиваемость оборотных активов, дн.	287.4	347,2	424.4	137	47.6
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	3.49	3,13	2.35	-1.14	32.66
Оборачиваемость собственного капитала, дн.	104.6	128,1	155.3	50.7	48.5
Коэффициент оборачиваемости запасов	1.0	1,13	1.41	0.41	41,0
Средний возраст запасов, дн.	365	317,5	258,8	-106,2	-29,1
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	6.1	5,4	4.6	-1.47	-24.1
Средний возраст дебиторской задолженности, дн.	59.8	67,7	78.8	19	31.8
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,04	1,17	1,32	0,28	26,9
Средний возраст кредиторской задолженности, дн.	350,9	307,2	276,5	-74,4	-21,2
Фондоотдача	6,46	7,2	8,7	2,24	34,7

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

В анализируемом периоде эффективность использования оборотных активов снизилась на 32.3%. Об этом говорит и увеличение времени обращения оборотных активов с 287.4 дней в 2015 г. до 424,4 дней в 2017 г.



Эффективность использования запасов увеличилась. Темп прироста оборачиваемости запасов составил 41,0%.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период сократился на 24,1 %, то есть дебиторы стали медленнее рассчитываться.

Время расчетов с кредиторами сократилось на 74,4 дня, то есть расчеты с кредиторами стали происходить намного быстрее, а превышение времени обращения кредиторской задолженности над дебиторской говорит о том, что предприятие фактически использует коммерческий кредит, бесплатно предоставляемый кредиторами, что приводит к аккумулярованию денежных средств на счетах предприятия, тем самым вовлекая в оборот денежные средства. Это положительный факт в деятельности предприятия. Динамика основных коэффициентов деловой активности предприятия за 2015–2017 гг. представлена на рисунке 11.

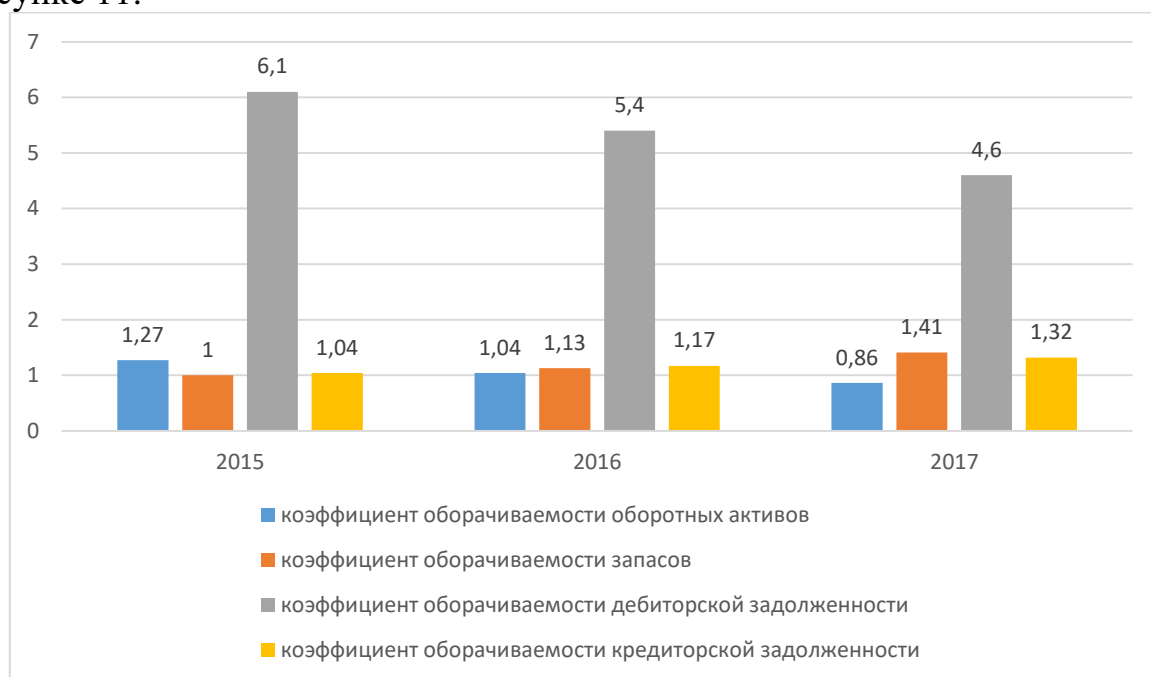


Рисунок 11– Динамика основных коэффициентов деловой активности предприятия АО «УКЗ»

На рисунке 12 наглядно показана динамика оборачиваемости рассматриваемых показателей в днях.

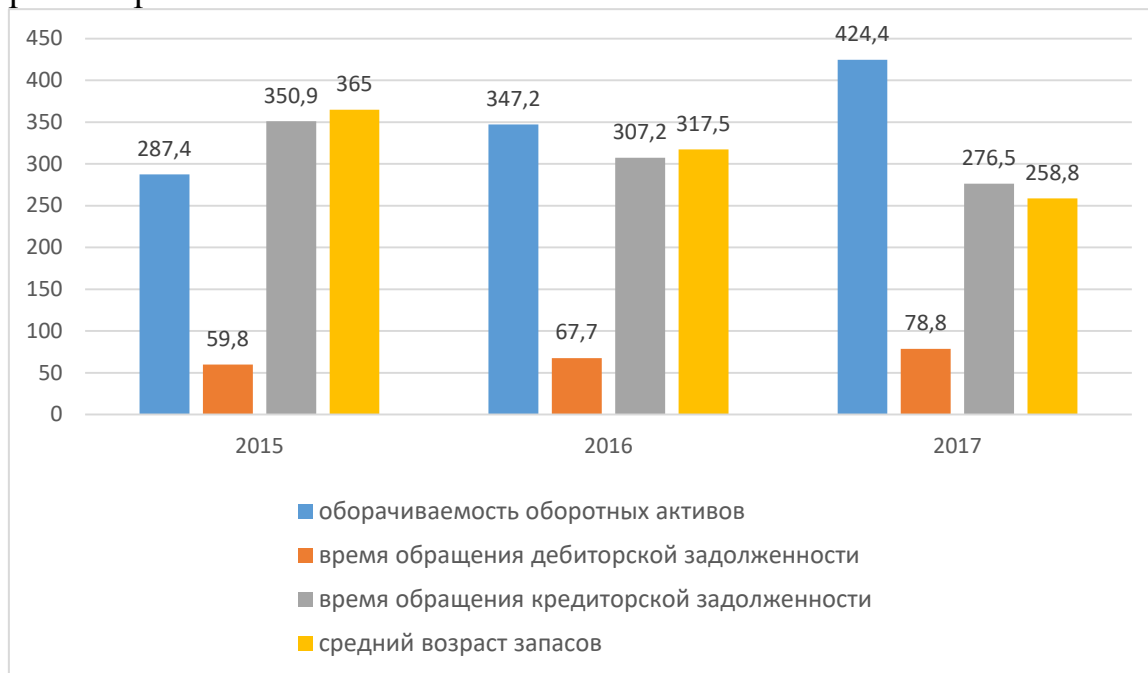


Рисунок 12– Динамика деловой активности предприятия АО «УКЗ», дни

Произведем анализ основных показателей рентабельности предприятия

Таблица 13 – Анализ показателей рентабельности, в %

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	±Δ2015-2017гг.	Темп прироста, %
Рентабельность всех активов	0,0026	0,0073	0,0104	0,0078	300,0
Рентабельность собственного капитала	0,008	0,012	0,033	0,025	312,5
Рентабельность продаж	0,06	0,05	0,04	-0,02	-33,3
Рентабельность чистых активов	0,011	0,012	0,016	0,005	45,4

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Как видно из таблицы динамика показателей рентабельности в основном имеет положительную динамику. Это говорит о том, что эффективность предприятия медленно, но увеличивается.

Представим динамику показателей рентабельности на рисунке 13.

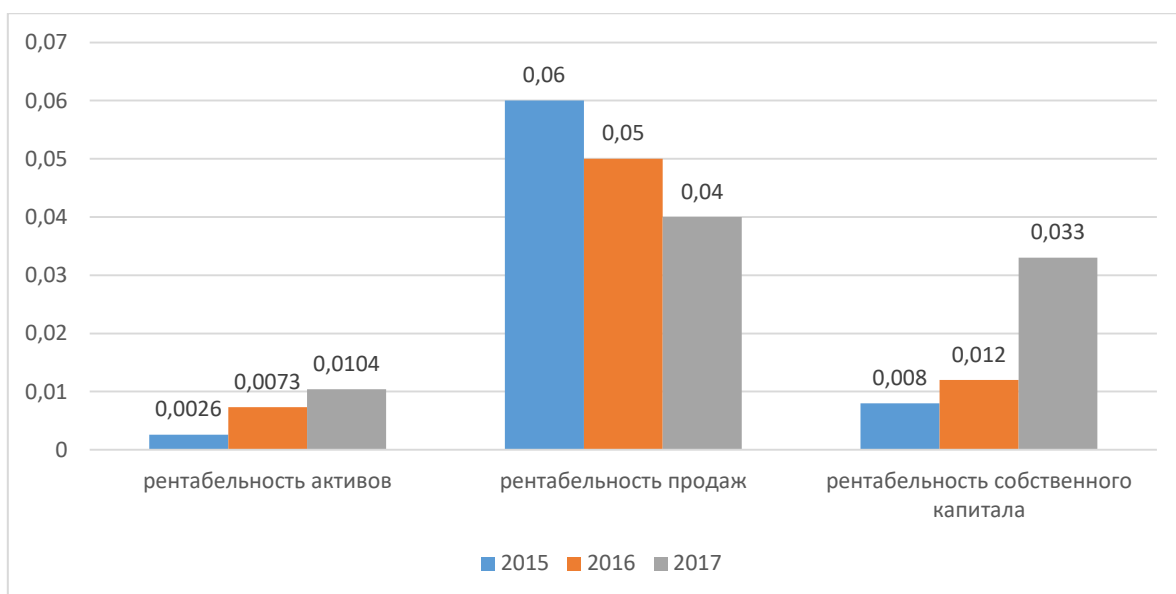


Рисунок 13– Динамика основных показателей рентабельности предприятия, %

На рисунке наглядно показано, что показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала имеют положительную динамику, что говорит, с одной стороны, об увеличении эффективности деятельности предприятия за отчетный период, а с другой стороны, о том, что необходимо увеличить долю собственных средств, так как такой резкий скачок рентабельности собственного капитала может свидетельствовать о том, что слишком высокий финансовый рычаг.

Рентабельность продаж имеет отрицательную динамику. Такая ситуация может возникнуть по многим причинам, например, снижение цен, увеличение затрат, а также изменение структуры ассортимента. На предприятии АО «УКЗ» следует проанализировать вопросы ценообразования и ассортиментной политики.

#### Вывод по разделу 2

По результатам анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно утверждать, что предприятие прибыльное, но деловая активность его снижается, а также, есть риск возникновения предкризисного состояния.

Несмотря на отклонения от нормативных показателей, в целом предприятие за анализируемый период функционировало эффективно.

С учетом произведенных расчетов во второй главе, которые помогли нам выявить проблемы, связанные со снижением деловой активности предприятия и плохой финансовой устойчивостью, необходимо разработать стратегию развития АО «УКЗ» для обеспечения бесперебойной, оптимальной деятельности предприятия сейчас и для обеспечения эффективной деятельности в перспективе. Для того, чтобы безошибочно это сделать, необходимо провести ряд анализов, таких как анализ внешней и внутренней среды предприятия, которые представлены в 3 главе дипломной работы.

### 3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «УРАЛЬСКИЙ КОМПРЕССОРНЫЙ ЗАВОД»

#### 3.1 Общие рекомендации по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности предприятия АО «УКЗ»

По результатам произведенных расчетов во второй главе, которые помогли нам выявить проблемы, связанные со снижением деловой активности предприятия и плохой финансовой устойчивостью, необходимо разработать комплекс мероприятий по росту эффективности деятельности предприятия АО «УКЗ» для обеспечения бесперебойной, оптимальной деятельности предприятия сейчас и для обеспечения эффективной деятельности в перспективе.

Цель создания рекомендаций по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности – «добиться экономии живого труда, затрат и ресурсов, повышение качества и конкурентоспособности продукции рассматриваемого предприятия» [42, с. 69].

Основными факторами повышения эффективности производственного процесса являются:

- 1) повышение технического качества продукции;
- 2) выявление уровня спроса на производимую продукцию, ориентация на производство продукции с максимальным спросом;
- 3) совершенствование организации труда и производства на предприятии;
- 4) повышение уровня компетентности отдела продаж и финансового отдела путем регулярного проведения обучающих мероприятий для сотрудников, а также разработка системы мотивации для сотрудников (KPI).

У предприятия АО «УКЗ» есть ряд возможностей, сделав акцент на которые можно значительно улучшить его работу:

- 1) закрепление позиций на отечественном рынке;
- 2) снижение налогов и пошлин;

«Использование научно-технического прогресса, повышение уровня и качества производства играют огромное значение в эффективной деятельности любого предприятия. Но зачастую дополнительные ресурсы можно получить из уже имеющихся, путем выявления резервов. Примером может служить поиск и расчет резервов прибыли и рентабельности на предприятии. Важное направление поиска резервов роста прибыли - снижение затрат на производство и реализацию продукции, например, сырья, материалов, топлива, энергии, амортизации основных фондов и других расходов. Основными источниками резервов повышения уровня рентабельности продукции является увеличение суммы прибыли от реализации, снижение себестоимости выполненных работ» [25, с. 68]

«Полученную дополнительную прибыль, например, можно направить на техническое перевооружение или другие потребности предприятия. Выявление резервов роста предприятия и есть один из способов повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности» [25, с. 68].

Обязательным шагом является автоматизация процессов на предприятии, в особенности автоматизация складского учета. Это необходимо для ускорения документооборота, бесперебойного снабжения покупателей продукцией АО «УКЗ», быстрое нахождение и отпуск товаров со склада. Автоматизация складского учета поможет сократить время на инвентаризацию, списание и т.д., что в свою очередь сократит трудозатраты. Практика показывает, что путем автоматизации складского учета можно добиться сокращения трудозатрат на 2 – 15 %.

В маркетинговой деятельности имеются незначительные недостатки, связанные с сегментацией рынка, но наблюдается высокая ориентированность продуктов на требования рынка, т.е. на запросы потребителей по параметрам предоставляемых услуг.

Стоит обратить внимание на динамику показателей основных фондов. Необходимо проанализировать выявленные излишки и принять решение либо об их продаже, либо о сдаче их в аренду путем прогнозирования экономической выгоды от планируемой сделки.

Еще одним важнейшим направлением по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности АО «УКЗ» является «сокращение издержек обращения за счет уменьшения транспортных расходов вследствие изменения условий завоза товаров, расширения их закупки у местных поставщиков на льготных условиях, развития централизованной доставки и кольцевого завоза товаров, совершенствования товародвижения; уменьшения расходов на оплату труда путем сокращения до оптимальных размеров численности работающих и улучшения использования рабочего времени; устранения перерасходов по сравнению с планом по остальным статьям издержек обращения» [34, с. 68].

Для обеспечения бесперебойной деятельности предприятия по доставке товара, следует наладить работу отдела логистики, а также участка по распределению доп. расходов. Следует наладить работу серверов, чтобы избежать проблем с ПО, установить современное ПО, автоматизировать процессы.

Еще одним этапом в совершенствовании производственно-хозяйственной деятельности предприятия можно оценить возможности увеличения товарооборота.

Слабый уровень маркетинговых исследований тормозит выход предприятия на зарубежный рынок. Помимо этого, есть риск, что предприятие не сумеет вовремя среагировать на изменение вкусов потребителей и, таким образом, потерять значительную часть своей целевой аудитории.

Еще одной рекомендацией может выступить стратегический анализ. В нем определяется стратегический тип предприятия и варианты стратегий. Для этого нужно рассмотреть стратегии во взаимосвязи с этапами жизненного цикла и эталонных стратегий. В зависимости от того, насколько благоприятна конкурентная позиция предприятия, мы сможем выделить

альтернативные стратегии и уже из них выбрать одну, не противоречащую долгосрочным целям организации.

Так как предприятие находится на этапе роста сильном бизнесе, следует выбрать стратегию интегрированного роста.

Выделим два основных типа стратегий интегрированного роста:

1. Стратегия обратной вертикальной интеграции. Данная стратегия направлена на рост предприятия за счет приобретения либо же усиления контроля над поставщиками. Предприятие может либо создавать дочерние структуры, осуществляющие снабжение, либо же приобретать компании, уже осуществляющие снабжение. Реализация стратегии обратной вертикальной интеграции может дать предприятию весомые, благоприятные результаты, связанные с тем, что уменьшится зависимость от колебания цен на комплектующие и запросов поставщиков.

2. «Стратегия вперед идущей вертикальной интеграции выражается в росте предприятия за счет приобретения либо же усиления контроля над структурами, находящимися между фирмой и конечным потребителем, а именно системами распределения и продажи» [50, с. 55].

3.2 Мероприятия по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности предприятия АО «УКЗ»

С учетом произведенных анализов во второй главе, мы сделали вывод, что руководству предприятия АО «УКЗ» необходимо провести ряд мероприятий для совершенствования производственно-хозяйственной деятельности предприятия АО «УКЗ».

При разработке на предприятии автоматизированных процессов складского учета, можно сократить показатель товарных запасов на 7%. Таким образом, мы получим снижение дебиторской задолженности, увеличение объемов денежных средств и в целом более оперативную работу операторов склада, что позволит осуществлять процессы складского учета быстрее на 7 %.

Произведем расчет изменения структуры баланса при выполнении мероприятия по автоматизации процессов складского учета, занесем полученные данные в таблицу 14.

Таблица 14 – Изменение структуры баланса

Показатель	2017 г.	±Δ2017-2018гг.	Изменение, тыс. руб.
Запасы, тыс. руб.	311 684	289 866	-21 818
Денежные средства, тыс. руб.	17 645	18 880	+1235
Задолженность по налогам и сборам, тыс. руб.	21 074	19 598	-1476

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

На основе полученных данных проанализируем показатели ликвидности и платежеспособности предприятия. Полученные данные внесем в таблицу 15.

Расчеты будут производить по следующим формулам.

1. Коэффициенты ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает соотношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Норма от 0,15 до 0,5

$$K_{\text{АЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{КрО}},$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КрО – краткосрочные обязательства.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена в том числе и за счет ожидаемых поступлений. Норма от 0,5 до 0,8

$$K_{\text{БЛ}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{КрО}},$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности отражает достаточность у предприятия оборотного капитала для погашения своих краткосрочных обязательств. Норма – от 1 до 2

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{\text{ОА}}{\text{КрО}},$$

где ОА – оборотные активы.

Таблица 15 – Прогнозные показатели ликвидности ООО «УКЗ»

Показатель	2017 г.	±Δ2017- 2018гг.	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{\text{ал}}$	0,19	0,27	0,08
Коэффициент быстрой ликвидности $K_{\text{бл}}$	0,5	0,6	0,1
Коэффициент текущей ликвидности $K_{\text{тл}}$	1,45	1,6	0,15

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Полученные данные отобразим на рисунке 14.

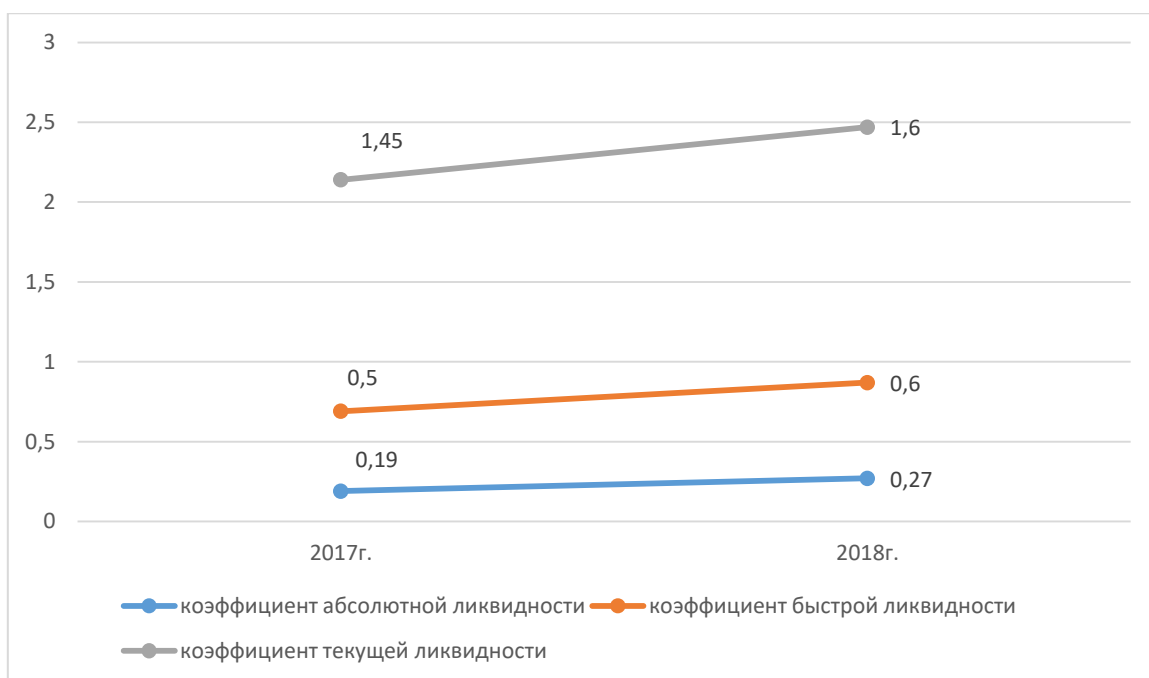


Рисунок 14—Динамика прогнозных показателей ликвидности предприятия

На рисунке 14 наглядно видно, что при выполнении мероприятия по автоматизации процессов складского учета, показатели ликвидности становятся ближе к средним значениям, что говорит о более стабильной работе предприятия.

Изменения структуры баланса за счет оптимизации процессов складского учета приведет к положительному изменению устойчивости предприятия АО «УКЗ».

Необходимо оценить факторы, определяющие финансовое положение предприятия АО «УКЗ». Основными факторами при оценке финансового положения будут выступать: коэффициент обеспеченности собственными средствами, рентабельность продаж, простота выхода с рынка и рискованность бизнеса.

Рассчитаем прогнозные показатели с учетом проведения мероприятий, изложенных в пункте 3.1 дипломной работы.

Расчеты будем вести по следующим формулам:

«Коэффициент автономии характеризует, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственных средств» [2, с. 54]. Норма – более 0,5

$$K_{\text{АВТ}} = \frac{\text{СК}}{\text{А}},$$

где СК – собственный капитал;

А – активы.

«Коэффициент финансовой зависимости характеризует, в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования. Рост коэффициента свидетельствует об усилении зависимости предприятия от заемных средств» [3, с.54]

$$K_{\text{ФИН.ЗАВ.}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}$$



где ЗК – заемный капитал.

Норма – менее единицы.

«Коэффициент покрытия инвестиций характеризует долю имущества предприятия, связанного долгосрочными источниками их финансирования» [3, с.54]

$$K_{\text{уст.фин.}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{А}},$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

Норма – от 0,75 до 0,9.

«Коэффициент иммобилизации имущества показывает, какова доля внеоборотных активов в стоимости всех средств организации. Чем выше данный показатель, тем меньше доля оборотных активов в имуществе» [7, с. 54]

$$K_{\text{иммоб.}} = \frac{\text{ВнА}}{\text{А}},$$

где ВнА – внеоборотные активы.

Показатели состояния оборотных средств.

«Коэффициент маневренности характеризует долю собственного капитала, инвестированного в оборотные активы, в общей сумме собственного капитала предприятия, или насколько мобильны собственные источники средств предприятия с финансовой точки зрения» [3, с. 54]. Норма от 0,2 до 0,5

$$K_{\text{маневр.}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}},$$

«Коэффициент обеспеченности оборотных (текущих) активов собственными оборотными средствами характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, необходимыми для поддержания его финансовой устойчивости» [3, с. 54].  
Норма – больше или равно 0,1

$$K_{\text{обесп.об.акт.сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}},$$

«Коэффициент обеспеченности материально-производственных запасов величиной собственных оборотных средств показывает, в какой степени материально-производственные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных» [3, с. 54]. Норма – от 0,5 до 0,8

$$K_{\text{обесп.мпз.сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ТМЗ}},$$

где ТМЗ – товарно-материальные запасы.

«Коэффициент маневренности функционального капитала характеризует часть собственных оборотных средств, находящаяся в форме денежных средств и быстрореализуемых финансовых вложений» [3, с. 6754] Норма – от 0 до 1.

$$K_{\text{маневр.ф.к.}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{СОС}},$$

«Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов показывает, сколько внеоборотных активов приходится на рубль оборотных» [3, с. 54].

$$K_{\text{соотн. моб. и иммоб.}} = \frac{OA}{ВНА},$$

«Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности – характеризует соотношение расчетов по видам задолженности предприятия» [3, с. 54]. Этот коэффициент индивидуален для каждого предприятия.

$$K_{\text{ДЗ/КЗ}} = \frac{ДЗ}{КЗ},$$

«Коэффициент реальной стоимости имущества характеризует долю средств производства в стоимости имущества предприятия, или уровень его производственного потенциала» [3, с. 54]. Норма – более или равно 0,5.

$$K_{\text{реал. стоим. акт.}} = \frac{РА}{А},$$

где РА – реальные активы.

Следующим этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ его деловой активности.

«Коэффициент оборачиваемости активов показывает количество полных циклов обращения продукции за анализируемый период» [11, с. 54].

$$K_{OA} = \frac{B}{\overline{A}},$$

где В – выручка;

$\overline{A}$  – средняя за период стоимость активов.

«Коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени» [12, с. 67].

$$K_{OЗ} = \frac{C}{\overline{З}},$$

где С – себестоимость;

$\overline{З}$  – средняя за период стоимость запасов.

«Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает число оборотов, которые оборотные средства совершают за плановый период» [13, с. 67].

$$K_{OOA} = \frac{B}{\overline{OA}},$$

где  $\overline{OA}$  – средняя за период стоимость оборотных активов.

«Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств» [22, с. 68].

$$FO = \frac{B}{\overline{OC}},$$

где  $\overline{OC}$  – средняя за период стоимость основных средств.

«Коэффициент отдачи собственного капитала показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов» [14, с. 67].

$$K_{\text{отд.ск}} = \frac{B}{\overline{СК}}$$

где  $\overline{СК}$  – средняя за период стоимость собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана дебиторская задолженность [16, с. 67].

$$K_{\text{одз}} = \frac{B}{\overline{ДЗ}}$$

где  $\overline{ДЗ}$  – средняя за период дебиторская задолженность.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз в год в составе выручки взыскана кредиторская задолженность.

$$K_{\text{окз}} = \frac{B}{\overline{КЗ}}$$

где  $\overline{КЗ}$  – средняя за период кредиторская задолженность.

Следующий этап анализа финансового состояния – анализ его рентабельности.

Основные показатели рентабельности, характеризующие эффективность деятельности коммерческой организации, представлены ниже.

Рентабельность всех активов по чистой (нераспределенной) прибыли.

$$R_{\text{А(чист)}} = \frac{П_{\text{чист}}}{\overline{А}}$$

где  $П_{\text{чист}}$  – чистая прибыль отчетного периода.

Рентабельность продаж по чистой прибыли.

$$R_{\text{чист}} = \frac{П_{\text{чист}}}{B}$$

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли.

$$R_{\text{СК}} = \frac{П_{\text{чист}}}{\overline{СК}}$$

Рентабельность всех активов по чистой (нераспределенной) прибыли.

$$R_{\text{ЧА(чист)}} = \frac{П_{\text{чист}}}{\overline{ЧА}}$$

где  $\overline{ЧА}$  – средняя за период величина чистых активов.

Произведем анализ величины и структуры статей актива и пассива бухгалтерского баланса АО «УКЗ» за 2017–2018гг. Данные сгруппируем в таблицу 16.

Результаты анализа отражены в таблице 5.

Таблица 16 – Анализ величины и структуры статей актива и пассива бухгалтерского баланса АО «УКЗ» за 2017–2018 гг.

Актив и пассив бухгалтерского баланса	2017 год	2018 год(прогнозные значения)	Абсолютное отклонение, тыс.руб.	Темп роста, %	Темп прироста, %
<b>АКТИВ БАЛАНСА:</b>					
Имущество, всего	561 950	565 528	3 578	100,64	0,64
Имобилизованные активы (внеоборотные активы), в том числе:	100 498	105 763	5 265	105,24	5,24
- нематериальные активы	508	518	10	101,97	1,97
-Незавершенное строительство	2 001	2 016	15	100,75	0,75
- основные средства	88 702	93 482	4 780	105,39	5,39
- отложенные налоговые активы	2 215	2 546	331	114,94	14,94
- прочие внеоборотные активы	6 878	7 201	323	104,69	4,69
Оборотные активы, в том числе:	461 452	459 765	-1 687	99,63	-0,37
- запасы	311 684	301 027	-10 657	96,58	-3,42
- дебиторская задолженность	110 561	114 568	4 007	103,62	3,62
- НДС	567	603	36	106,35	6,35
- денежные средства	17 645	18 880	1 235	106,99	6,99
- прочие оборотные активы	20 995	24 687	3 692	117,58	17,58
<b>ПАССИВ БАЛАНСА:</b>					
Источники имущества, всего:	561 950	565 528	3 578	100,64	0,64
- Собственный капитал	238 204	262 480	24 276	110,19	10,19
- Заемный капитал, в том числе:	323 746	303 048	-20 698	93,61	-6,39
- заемные средства	88 159	85 429	-2 730	96,9	-3,10
- кредиторская задолженность	224 143	203 179	-20 964	90,65	-9,35
-резервы предстоящих расходов	11 073	14 013	2 940	126,55	26,55
- прочие обязательства	371	427	56	115,09	15,09

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности АО «УКЗ»

Из данных таблицы следует, что за период с 2017г. по 2018г. имущество предприятия увеличилось, что составило в стоимостном выражении 3 578 тыс. руб., темп роста составил 100,64 %, темп прироста составил 0,64 %. Это произошло в основном за счет увеличения внеоборотных активов на 5 265 тыс. руб., которые увеличились в процентном соотношении на 5,24

пункта. Наибольшее увеличение произошло по статье «основные средства» и составило 5,39 %.

За анализируемый период дебиторская задолженность предприятия увеличилась на 4 007 тыс. руб., что составило 3,62 %. Запасы предприятия за анализируемый период были снижены на 10 657 тыс. руб., темп прироста составил минус 3,42 %.

Среди внеоборотных активов наибольший удельный вес принадлежит основным средствам, которые по состоянию на 2018 года увеличились на 4 780 тыс. руб. в сравнении с 2017 годом. Темп прироста составил 5,39 %. Данный факт связан с увеличением уровня обновления производственных фондов.

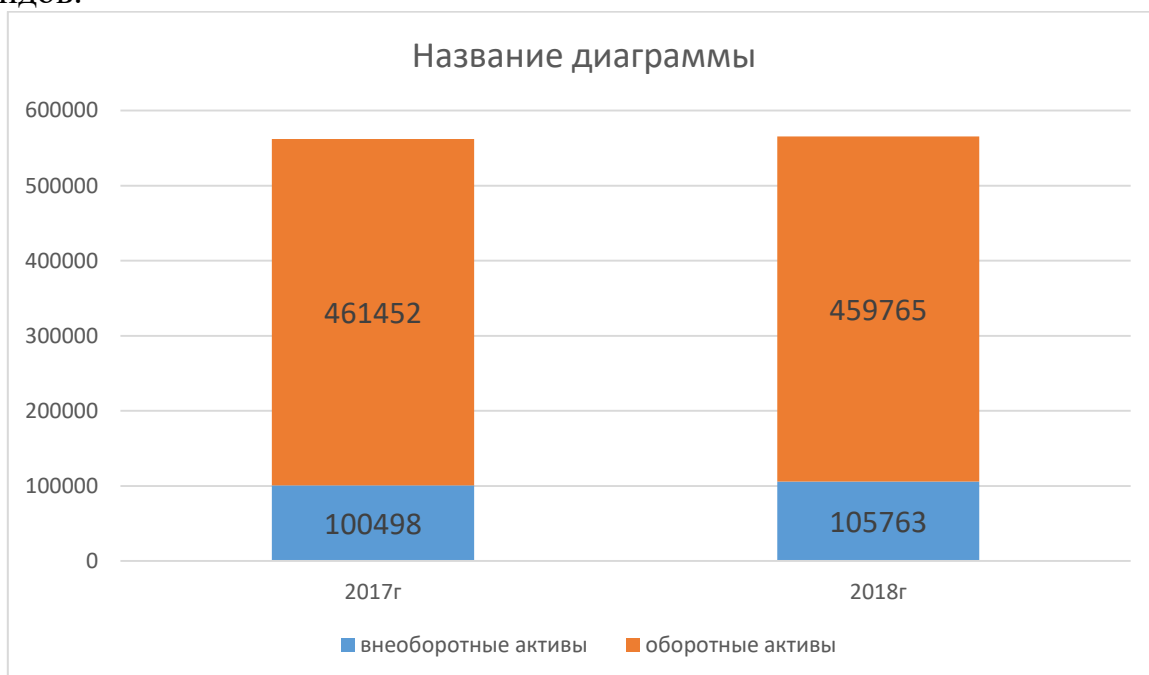


Рисунок 16 – Структура активов баланса АО «УКЗ» по прогнозным значениям за период 2017–2018 гг., тыс. руб.

Большая доля запасов свидетельствует о том, что «запасы приводят к замораживанию оборотного капитала, замедлению его оборачиваемости, увеличивается порча сырья и материалов, растут складские расходы, что отрицательно влияет на конечные результаты деятельности» [20, с. 55]. Но их доля снизилась, что говорит о необходимости проведения всех мероприятий, изложенных в 3 разделе выпускной работы.

В целом, по прогнозному анализу величины и структуры статей актива и пассива баланса за 2017–2018гг. можно сделать вывод, что предложенные рекомендации в главе 3.1 положительно скажутся на деятельности предприятия АО «Уральский компрессорный завод».

#### Выводы по разделу 3

Совершенствование производственно-хозяйственной деятельности предприятия – процесс постоянный и довольно сложный, но только он в полной мере помогает «держаться на плаву», отслеживать динамику основных показателей, выявлять резервы предприятия и извлекать из них прибыль.

В маркетинговой деятельности имеются незначительные недостатки, связанные с сегментацией рынка, но наблюдается высокая ориентированность продуктов на требования рынка, т. е. на запросы потребителей по параметрам предоставляемых услуг.

Производственная деятельность предприятия находится на достаточно хорошем уровне, оказывается широкий диапазон услуг, происходит использование современного высокотехнологичного оборудования, что обеспечивает высокий уровень оказания услуг, их надежность и бесперебойность.

Использование информационных технологий управления находится на высоком уровне.

Высокий уровень квалифицированных кадров, так же имеет место возможность перспективного обучения и переобучения персонала, большая доля инвестирования в эту сферу деятельности.

Снижение темпов экономического роста, ухудшение финансовых показателей, характеризующих производственную деятельность предприятия.

Для обеспечения бесперебойной, оптимальной деятельности сейчас и для обеспечения эффективной деятельности в перспективе, предприятию следует придерживаться стратегии интегрированного роста, с помощью которой фирма будет успешно развиваться «за счет приобретения либо же усиления контроля над структурами, находящимися между фирмой и конечным потребителем, а именно системами распределения и продажи» [47, с. 79].

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Стратегическое управление является центральным в деятельности любого предприятия. У каждого предприятия, не зависимо от его сферы деятельности, отраслевой принадлежности и организационно-правовой формы, можно обнаружить определенную стратегию производственно-коммерческой деятельности. Она, как правило, проявляется в выборе подхода к принятию управленческих решений, в принятом способе распределения ресурсов, в системе производственных и рыночных приоритетов, а также в основных принципах, на которых построено решение внешних и внутренних конфликтов, возникающих в деятельности предприятия и т. д.

Разработка и выбор стратегии является жизненно необходимым для предприятия, так как организованный бизнес не может постоянно изменять свой курс и мгновенно реагировать изменениями организации на любые перемены во внешней среде. Правильно выбранная стратегия предприятия является образом действий, который обеспечивает определенную линию поведения на достаточно продолжительное время.

Выбору стратегии развития предприятия всегда должен предшествовать детальный стратегический анализ, который включает в себя два самостоятельных, но взаимосвязанных между собой этапа: анализ внешней деловой окружающей среды и анализ ресурсного потенциала предприятия, т. е. его внутренних возможностей.

В рамках данного исследования при изучении внутренней среды предприятия большое внимание было уделено его финансово-хозяйственному состоянию. Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволил выявить величины и изменения во времени экономических показателей, которые характеризуют производство, обращение, потребление продукции, товаров, услуг, эффективность использования ресурсов, качество производимого продукта.

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «УКЗ» охватывал период с 2015 по 2017 год. По результатам анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности можно утверждать, что предприятие работает с прибылью. Однако деловая активность его значительно снизилась, а эффективность использования имущества предприятия и источников его финансирования значительно снизилась. Кроме того, рентабельность имеет тенденцию к снижению.

Проведенный анализ бухгалтерского баланса позволяет сделать вывод о снижении потенциала предприятия АО «УКЗ». При этом источники финансирования имущества в основном собственные средства. Имущество предприятия ликвидное, а его платежеспособность средняя. Предприятие финансово устойчивое, однако, эта устойчивость находится на достаточно низком уровне. Полученные в ходе исследования данные позволяют сделать вывод о том, что, не смотря на имеющиеся отклонения по ряду показателей, в целом, деятельность предприятия можно охарактеризовать как эффективную.

Помимо этого, был проведен экспертный анализ внутренней среды по ее основным направлениям с использованием десятибалльной шкалы оценки. Основными направлениями анализа внутренней среды стали пять основных видов деятельности: маркетинговая, производственная, организационная, финансовая деятельность и работа с персоналом.

В каждой из перечисленных составляющих внутренней среды были выбраны и проанализированы наиболее значимые компоненты. Полученные показатели были сведены в общую таблицу и рассчитаны согласно выбранной формуле. Данный расчет позволил выявить сильные и слабые стороны внутренней среды АО «Радий». В качестве основных можно указать следующие результаты. В маркетинговой деятельности имеются незначительные недостатки, связанные с сегментацией рынка, но наблюдается высокая ориентированность продуктов на требования рынка, т. е. на запросы потребителей по параметрам предоставляемых услуг. Производственная деятельность предприятия находится на достаточно хорошем уровне, оказывается широкий диапазон услуг, происходит использование современного высокотехнологичного оборудования, что обеспечивает высокий уровень оказания услуг, их надежность и бесперебойность. Использование информационных технологий управления находится на высоком уровне. Высокий уровень квалифицированных кадров, так же имеет место возможность перспективного обучения и переобучения персонала, большая доля инвестирования в эту сферу деятельности. Снижение темпов экономического роста, ухудшение финансовых показателей, характеризующих хозяйственную деятельность предприятия.

Анализ внешней среды предприятия включал в себя исследование ближнего и дальнего окружения АО «УКЗ». Для исследования макросреды предприятия был использован инструмент стратегического менеджмента PEST-анализ.

В результате была выявлена значимость факторов внешней среды, которые оказывают влияние на данное предприятие, дана оценка важности каждого из факторов.

Для оценки срочности реагирования и характера изменения факторов был разработан профиль среды, анализ которого «позволяет поставить результирующую оценку каждому фактору и определить их взаимные приоритеты» [42, с. 55]. В данной работе профиль среды был представлен в виде диаграммы, что дало возможность наглядно отобразить текущую макроситуацию с учетом долгосрочных воздействий ее факторов на деятельность АО «УКЗ».

Анализ микросреды включал в себя изучение состояния факторов ближайшего окружения АО «УКЗ», с которыми предприятие непосредственно взаимодействует: микросреды предприятия – это анализ поставщиков, потребителей, контактных аудиторий, посредников и конкурентов.



Используя данные анализа внутренней и внешней среды предприятия, мною был проведен SWOT-анализ деятельности АО «УКЗ».

В результате применения данного инструмента стратегического менеджмента были найдены «критические точки» возможностей и угроз предприятия, т. е. те факторы, на которые следует обратить пристальное внимание для улучшения работы предприятия.

Среди наиболее значимых «точек возможностей» можно указать следующие позиции:

- 1) закрепление позиций на отечественном рынке;
- 2) «увеличение спроса на продукцию гражданского и специализированного назначения» [36, с. 67].

При реализации этих возможностей, предприятие может достаточно улучшить свои слабые стороны и укрепить сильные.

В качестве «критических точек» угроз предприятия, особенно были выделены моральное и физическое старение технологического оборудования. Если не уделять им должного внимания, то данные факторы могут негативно сказаться на развитии предприятия и снизить уровень прибыли в будущем.

Определение возможностей и угроз внешнего окружения, сил и слабостей внутренней среды предприятия, а также определение множества связей между ними, легло в основу разработки (корректировки) корпоративной стратегии АО «УКЗ».

Для определения корпоративной стратегии предприятия был использован инструмент стратегического менеджмента – матрица SPACE-анализа. В результате составления и анализа данных матрицы был сделан выбор в пользу стратегии интегрированного роста.

Таким образом, для обеспечения бесперебойной, оптимальной деятельности в настоящее время и обеспечения эффективной деятельности в перспективе, АО «УКЗ» следует придерживаться стратегии интегрированного роста.

Планомерное следование данной стратегии позволит обеспечить бесперебойную и оптимальную деятельность предприятия, как в текущем периоде, так и в отдаленной перспективе. Предприятие сможет успешно развиваться за счет получения и усиления контроля над структурами, находящимися между АО «Радий» и конечным потребителем, а именно системами распределения и продажи.

Результаты работы могут быть использованы в практической деятельности АО «УКЗ»

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Алтынбаев, Р.Б. Основы инноватики и управления проектами автоматизации производства: учеб. пособие / Р.Б. Алтынбаев, Н.З. Султанов. – Оренбург:Бибком, 2013. – 337 с.
2. Анализ внешней и внутренней среды. – <http://lektsiopedia.org/lek-42953.html>
3. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. -- [http://window.edu.ru/resource/134/70134/files/analiz\\_fin\\_otchet\\_09.pdf](http://window.edu.ru/resource/134/70134/files/analiz_fin_otchet_09.pdf)
4. Анализ ликвидности и платежеспособности организации. – <http://pravo.studio/knigi-finansovyy-meneditment/analiz-likvidnosti-platejesposobnosti-43512.html>
5. Анализ финансовой устойчивости организации – <http://megaobuchalka.ru/9/12651.html>.
6. Балабанов, И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2011. – С. 88.
7. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина. – М.: ТК Велби, Проспект, 2011. – С. 10.
8. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учеб. Пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина. – М.: ТК Велби, Проспект, 2011. – С. 12 - 15.
9. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учеб. Пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина. – М.: ТК Велби, Проспект, 2011. – С. 13.
10. Воробьева, Л.Е. Методология стратегического развития газового комплекса России с учетом приоритетов внешнеэкономической деятельности: дисс....докт. эконом. наук / Л.Е. Воробьева. – Краснодар, 2009. – 247 с.
11. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций: учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КНОРУС, 2012. – С. 11.
12. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций: учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КНОРУС, 2012. – С. 13.
13. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций: учебник / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КНОРУС, 2012. – С. 16.
14. Герауф, Ю.В. Методика оценки финансового состояния организации: учебно-методическое пособие / Ю.В. Герауф, Н.И. Глотова. – Барнаул: АГАУ, 2011. – 63 с.
15. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия: учебник / Л.Т. Гиляровская, А. Вехорева. – СПб: Питер, 2003. – 256 с.
16. Голубков, Е.П. Стратегический менеджмент: учебник и практикум для академического бакалавриата / Е.П. Голубков // Серия: Бакалавр. Академический курс. М.: Издательство Юрайт, 2015. – С. 67–69.
17. Диаграмма Парето. – [http://www.kpms.ru/Implement/Qms\\_Pareto\\_Chart.htm](http://www.kpms.ru/Implement/Qms_Pareto_Chart.htm)
18. Диваева, Э.А. Учебно-методический комплекс по дисциплине финансовый менеджмент малого бизнеса / Э.А. Диваева. – Москва, 2010.
19. Елисеева, И.И. Общая теория статистики: Учебник / И.И. Елисеева,

- М.М. Юзбашев. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 656 с.
- 20.Ефимова, О.В. Финансовый анализ: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учет, 2012. – С. 36.
- 21.Ионова, А.Ф. Финансовый анализ: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: Финпресс, 2012. – С. 13.
- 22.Ионова, А.Ф. Финансовый анализ: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: Финпресс, 2012. – С. 25–26.
- 23.Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2012. – С. 133.
- 24.Коэффициент оборачиваемости активов/ Финансовый анализ – <http://1fin.ru/?id=311&t=9>.
- 25.Коэффициент оборачиваемости запасов/ Финансовый анализ – <http://1fin.ru/?id=311&t=24>.
- 26.Коэффициент оборачиваемости оборотных средств/ Финансовый анализ – <http://www.1-fin.ru/?id=311&t=18.3>.
- 27.Коэффициент отдачи собственного капитала/ Финансовый анализ – <http://1fin.ru/?id=311&t=23.1>.
- 28.Курс лекций по дисциплине «Стратегический анализ коммерческих организаций». – <https://www.swsu.ru/structura/up/ef/fik/nocfinans/StrategAnaliz.pdf>
- 29.Кузнецов, Н.М. Развитие системы мотивации на основе ключевых показателей эффективности предприятия: на примере предприятий электроэнергетики: дисс.... канд. эконом. наук. / Н.М. Кузнецов. – Москва, 2009. – 155 с.
- 30.Курс лекций по дисциплине «Экономический анализ». – <https://studfiles.net/preview/1837242/>
- 31.Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2012. – С. 8.
- 32.Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2012. – С. 223.
- 33.Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): Учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 575 с.
- 34.Макарова, Л.Г. Экономический анализ в управлении финансами фирмы: Учебное пособие по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалт. учет, анализ и аудит» / Л.Г. Макарова, А.С. Макаров. – М.: Академия, 2008. – 331 с.
- 35.Максимова, А.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / М.И. Мохина, О.Г. Наумкова. – Пермь: 2010. – С. 46.
- 36.Матрица стратегического положения и оценки действий (SPACE) / НП ЦИВТ КОНЦЕПТ – <http://www.acconcept.ru/science/methods/268-2009-11-21-17-05-30.html>.
- 37.Меркулова, Е.Ю. Управление экономической надежностью

- производственных систем методами диагностики: дисс.... докт. эконом. Наук / Е.Ю. Меркулова. – Тамбов, 2007. – 399 с.
38. Методика проведения SWOT-анализа. – <http://www.km.ru/referats/A50F714A19AF4B3084E804B10BB4F65A>
39. Панарина, Е.Н. Стратегическое управление конкурентоспособностью предприятий: дисс.... канд. эконом. наук / Е.Н. Панарина. – Пермь, 2005. – 214 с.
40. Поплавская, В.А. Оценка стратегии развития предприятия радиоэлектронной промышленности / В.А. Поплавская. – М.: Финансы и кредит, 2008. – 72 с.
41. Применение эталонных стратегий в бизнесе. – <http://www.elitarium.ru/strategiya-razvitiya-firma-biznes-rost-proizvodstvo-otrasl-rynok-integraciya-diversifikaciya-tehnologiya-produkt/>
42. Симкин, Л. Практическое руководство по сегментированию рынка / Л. Симкин, С. Дибб. – СПб: Питер, 1-е издание, 2002. – 240 с.
43. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния предприятия. – <http://studopedia.org/8-26182.html>
44. Теоретические основы анализа хозяйственной деятельности. – <http://cde.osu.ru/demoverion/course174/1.3.html>
45. Фондоотдача / Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит – <https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/turnover/fondootdacha.html>.
46. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учеб. – практ. пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфуллин, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2014. – С. 136.
47. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учеб. – практ. пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфуллин, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2014. – С. 158.
48. Шиянова, С.Л. Развитие методики комплексного анализа экономического потенциала организации на примере хлебопекарных предприятий АПК : дисс.... канд. эконом. наук. / С.Л. Шиянова. Ростов-н/Д, 2003. – 309 с.
49. Экономика торгового предприятия / под ред. проф. А.И. Гребнева. – М.: Экономика, 2006.
50. SWOT-анализ / Википедия – <https://ru.wikipedia.org/wiki/SWOT-%D0%B0%D0%BD%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7>

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### ПРИЛОЖЕНИЕ А – Бухгалтерский баланс АО «УКЗ» за 2015-2017 гг

АКТИВ	Код показателя	2017 год	2016 год	2015 год
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	110	508	527	559
Основные средства	120	88 702	91 308	95 901
Незавершенное строительство	130	2 001	1 754	1 493
Долгосрочные финансовые вложения	140	194	194	194
Отложенные налоговые активы	145	2 215	3 267	3 741
Прочие внеоборотные активы	150	6 878	6 485	6 370
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>100 498</b>	<b>103 535</b>	<b>108 257</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы, в том числе:	210	311 684	357 252	393 465
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	97 003	107 598	124 588
затраты в незавершенном производстве	213	174 001	195 742	213 826
готовая продукция и товары для перепродажи	214	33 305	48 562	52 301
расходы будущих периодов	216	7 375	5 350	2 750
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	567	985	1 871
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	110 561	113 741	127 663
в том числе покупатели и заказчики		40 608	63 523	75 792
Краткосрочные финансовые вложения	250	51 494		
Денежные средства и денежные эквиваленты	260	17 645	102 065	191 054
Прочие оборотные активы	270	20 995	39 638	50 750
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>512 946</b>	<b>613 681</b>	<b>764 803</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>613 444</b>	<b>717 266</b>	<b>873 060</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	410	813	813	813
Добавочный капитал	420	139 492	139 980	139 980
Резервный капитал	430	41	41	41
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	97 858	93 624	89 642
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>238 204</b>	<b>234 458</b>	<b>230 476</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Отложенные налоговые обязательства	515	19 397	22 035	25 845
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>19 397</b>	<b>22 035</b>	<b>25 845</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Займы и кредиты	610	88 159	115 023	119 830
Кредиторская задолженность, в том числе:	620	256 240	334 571	486 160
поставщики и подрядчики	621	48 256	51 196	53 796
задолженность перед персоналом организации	622	17 343	13 891	8 953
задолженность перед государственными	623	4 537	6 283	9 129

внебюджетными фондами				
задолженность по налогам и сборам	624	21 074	32 113	40 724
прочие кредиторы	625	165 030	231 088	373 558
Резервы предстоящих расходов*	650	11 073	11 179	11 258
Прочие краткосрочные обязательства	660	371		
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>355 843</b>	<b>460 773</b>	<b>617 248</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>613 444</b>	<b>717 266</b>	<b>873 569</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

**Отчет о финансовых результатах АО «УКЗ»**

**Отчет о финансовых результатах**

**За 2015-2017гг.**

Наименование показателя	Код показателя	2017 год	2016 год	2015 год
<b>Доходы и расходы по обычным видам деятельности</b>				
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	801 426	638 273	551 384
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2120	609 543	486 197	374 319
Валовая прибыль	2100	191 883	182 164	177 065
Коммерческие расходы	2210	26 022	21 986	19 792
Управленческие расходы	2220	128 455	124 235	122 893
Прибыль (убыток) от продаж	2200	37 406	35 667	34 380
<b>Прочие доходы и расходы</b>				
Проценты к получению	2320	3 876	588	285
Проценты к уплате	2330	14 471	14 983	15 643
Доходы от участия в других организациях	2310			
Прочие доходы	2340	129 676	45 657	27 207
Прочие расходы	2350	148 371	56 082	38 152
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	8 116	8 103	8 077
Изменение отложенных налоговых активов за период	2450	1 526	1 545	1 552
Изменение отложенные налоговых обязательств за период	2430	6 447	4 958	4 405
Текущий налог на прибыль	2410	8 098		
в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	1 554	1 028	960
Прочие текущие платежи за счет прибыли	2460	2 788	3 053	3 309
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	2400	7 727	2 657	1 915