

www.diplomstudent.net

**Профессиональная
помощь
в написании
всех видов
работ
для
студентов
вузов**



СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----|
| ВВЕДЕНИЕ | 4 |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ | 7 |
| 1.1. Понятие финансовой структуры и ее задачи | 7 |
| 1.2. Финансовая политика предприятия, ее задачи и элементы управления финансами | 15 |
| 1.3. Основные экономические показатели эффективности деятельности финансовой службы в организации | 26 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ ОАО "МИГАМЕТАЛЛ" | 37 |
| 2.1. Организационно-правовая характеристика компании ОАО «Мигаметалл» | 37 |
| 2.2. Анализ финансовой структуры организации и финансовая политика ОАО «Мигаметалл» | 45 |
| 2.3. Оценка основных финансово-экономических показателей ОАО «Мигаметалл» | 56 |
| ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ ОАО "МИГАМЕТАЛЛ" | 69 |
| 3.1. Необходимость формирования финансовой структуры компании ОАО «Мигаметалл» | 69 |
| 3.2. Мероприятия, направленные на формирование финансовой структуры и системы управления финансами в организации ОАО «Мигаметалл» | 79 |
| 3.3. Эффективность предложенных мероприятий на предприятии ОАО «Мигаметалл» | 90 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 94 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ | 100 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ | 108 |

ВВЕДЕНИЕ

Организация эффективной финансовой структуры -является одной из главных задач, стоящих перед финансовым директором любого предприятия, так как эффективная система управления финансовыми ресурсами, позволяет обеспечить необходимый уровень ликвидности компании, снизить затраты за счет сокращения величины заемных средств и сроков заимствования; увеличить отдачу от инвестиций. В целом компания достигает финансового равновесия, большей управляемости финансовыми потоками и значительной экономии денежных средств.

Управление финансовыми потоками- это важнейший элемент финансовой политики предприятия, оно пронизывает всю систему управления предприятия. Важность и значение управления финансовыми средствами на предприятии трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость предприятия в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Эффективное управление денежными потоками повышает степень финансовой и производственной гибкости компании, так как приводит к: улучшению оперативного управления, особенно с точки зрения сбалансированности поступлений и расходования денежных средств; увеличению объемов продаж и оптимизации затрат за счет больших возможностей маневрирования ресурсами компании; повышению эффективности управления долговыми обязательствами и стоимостью их обслуживания, улучшению условий переговоров с кредиторами и поставщиками; созданию надежной базы для оценки эффективности работы каждого из подразделений компании, ее финансового состояния в целом; повышению платежеспособности компании.

В связи с этим основной задачей финансовой службы является своевременное предупреждение и предотвращение отрицательных результатов хозяйственно-финансовой деятельности организации, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов обеспечения финансовой устойчивости предприятия.

Актуальность темы исследования: «Разработка финансовой структуры организации» является несомненной, так как именно от правильной организации управления финансовыми ресурсами компании, руководство предприятия сможет четко и эффективно планировать свою деятельность, а это позволит добиться стабильного успеха.

В связи с выше изложенной актуальностью дипломного исследования, основной целью работы является: разработка оптимальной финансовой структуры организации. Для достижения указанной цели, необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты финансовой структуры организации;
- дать организационно-правовую характеристику объекта исследования;
- провести анализ основных финансово-экономических показателей анализируемого предприятия;
- охарактеризовать существующую финансовую структуру компании;
- разработать, мероприятия, направленные на совершенствование финансовой структуры организации;
- оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом дипломного исследования является компания ОАО «Мигаметалл». Предмет исследования- данные бухгалтерской и статистической отчетности и существующая финансовая структура предприятия ОАО «Мигаметалл».

Структура работы обусловлена целями и задачами, определенными для работы, а также логикой проведенного исследования и состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературных источников и приложений.

Первая глава является теоретической, в ней рассмотрена сущность финансовой структуры и финансовой политики организации, основные задачи и элементы управления финансами, показатели эффективности деятельности финансовой службы. Вторая глава является аналитической, направлена на изучение деятельности объекта исследования, основных финансово-экономических показателей ОАО «Мигаметалл», существующей финансовой структуры организации ОАО «Мигаметалл». В третьей главе представлены мероприятия, направленные на формирование финансовой структуры и системы управления финансами в организации ОАО «Мигаметалл» и эффективность предложенных рекомендаций.

Источниками информации для выполнения дипломной работы послужили: нормативно-правовые акты РФ, статистическая и бухгалтерская отчетность предприятия ОАО «Мигаметалл», статьи, монографии, диссертационные исследования, учебники и учебные пособия по изучаемой проблеме. Проблематикой изучения системы управления финансовыми потоками и построения финансовых структур занимались множество отечественных и зарубежных авторов, основными из них являются: Бланк И.А., Володин А.А., Бочаров В.В., Ковалев В.В., Ван Хорн Дж.К., Романовский М.В., Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф., Артемено В.Г., Остапова В.В., Бернштейн Л.А., Стоянова Е.С., Поляк Г.Б., Мочалова Л.А., Леонтьев В.Е., Тихомиров Е.Ф. и другие.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предложенные рекомендации, направленные на совершенствование финансовой структуры ОАО «Мигаметалл», могут быть применены на практике анализируемого предприятия.

Методологической базой исследования явились общенаучные методы познания, системный анализ и синтез, аналогия, структурный, сравнительный, и другие методы анализа.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1. Понятие финансовой структуры и ее задачи

Финансовая структура - представляет собой совокупность центров финансовой ответственности (ЦФО). Центр финансовой ответственности (ЦФО) - это элемент финансовой структуры компании, который выполняет хозяйственные операции в соответствии со своим бюджетом и обладает для этого необходимыми ресурсами и полномочиями, прил.1.

Основная задача построения финансовой структуры - это распределение ответственности и полномочий между менеджерами по управлению доходами, расходами, активами, обязательствами и капиталом компании. Финансовая структура является основой для внедрения управленческого учета, бюджетирования, а также эффективной системы мотивации персонала компании.

В различных компаниях финансовые службы имеют различную структуру, в целом, подразделения финансовой службы условно можно разделить на две группы: типовые (существуют в большинстве компаний, осуществляющих финансово-хозяйственную деятельность) и отраслевые. К типовым подразделениям относятся казначейство, планово-экономическое управление, бухгалтерия, управление финансового анализа и контроля, отдел по работе с дебиторской и кредиторской задолженностями, а также инвестиционное управление. К отраслевым подразделениям можно отнести отделы учета доходов, формирования счетов, прогнозирования, налогового планирования, методологии и консолидации отчетности, а также дирекцию гарантированных доходов.

В небольших предприятиях в структуру финансовой службы традиционно входят бухгалтерия (финансовый учет); аналитический отдел;

отдел финансового планирования; отдел ценных бумаг и валют; планово – экономический отдел, рис.1.1.

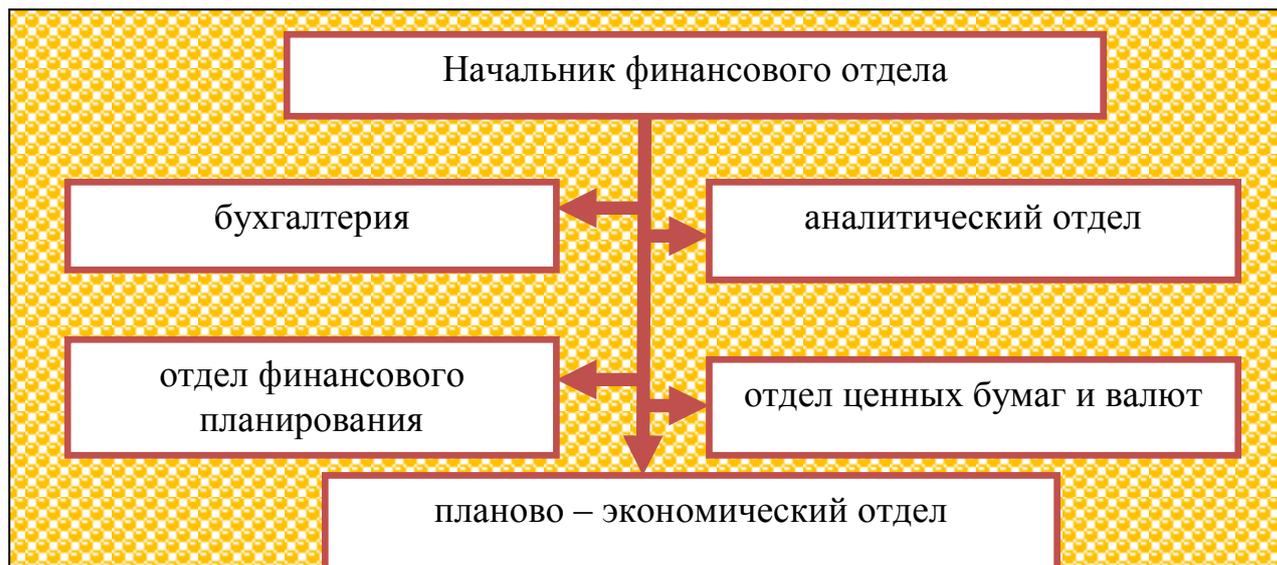


Рис.1.1. Примерная структура финансовой службы малого предприятия.

Бухгалтерия ведет бухгалтерский учет хозяйственных операций предприятия и формирует публичную финансовую отчетность в соответствии с установленными стандартами и требованиями. Качество финансового управления определяется уровнем бухгалтерского и управленческого учета. Учет должен строиться так, чтобы оперативно сводить финансовую информацию воедино, определять влияние отдельных факторов среды на общее финансовое положение, своевременно определять отклонения в плановых показателях от реальных. Финансовые отчеты организации должны включать прибыльность, рыночную позицию, производительность, использование активов, инновации.

Аналитический отдел занимается анализом и оценкой финансового состояния предприятия, выполнение плановых заданий по прибыли и объемам реализации, его ликвидности и рентабельности. Также в задачи этой службы входит прогнозирование финансовых показателей исходя из конъюнктуры рынка, деятельности предприятий-аналогов и предприятий-контрагентов. Специалисты данного отдела могут оценивать предполагаемые инвестиционные проекты.

Отдел финансового планирования (краткосрочного и долгосрочного) разрабатывает основные плановые документы: баланс доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, плановый баланс активов и пассивов. Информационной основой планирования выступают данные аналитического и оперативного отделов, бухгалтерии, других экономических служб предприятия.

Отдел ценных бумаг и валют формирует портфель ценных бумаг и управляет им, поддерживая его оптимальность с позиций доходности и риска. Также принимает участие в работе валютных и фондовых бирж в целях удовлетворения текущих нужд предприятия в рублевых или валютных средствах.[85]

Планово – экономический отдел собирает счета, накладные, отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчеты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита. Это отдел контролирует взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств. Претензионная группа в составе отдела решает споры, возникающие между предприятиями и его контрагентами (поставщиками, покупателями), государством (налоговой инспекцией, налоговой полицией) и различными внебюджетными и централизованными фондами по поводу уплаты штрафов, неустоек, начисления пеней и других мер экономического воздействия.

В крупных организациях структура финансовой службы может быть представлена финансовым департаментом со следующими структурными подразделениями: отделом финансового контроллинга, бухгалтерией, отделом корпоративных финансов, рис.1.2. В крупном бизнесе финансовый департамент может быть дополнен отделами МСФО (международных стандартов финансовой отчетности), казначейства, налогового планирования, финансового анализа и контроля, внутреннего аудита и отдела управления рисками.

При такой организации финансовой службы каждый отдел выполняет определенные функции, а общее руководство финансами осуществляет



Рис.1.2.Примерная структура финансовой службы крупного предприятия.

ключевая фигура финансового департамента - финансовый директор, определяющий политику и общее направление развития организации в области финансов; обеспечивает соблюдение законодательства, регулирующего финансовую деятельность организации; разрабатывает принципы, методологию и формы управления финансами организации; обеспечивает общее руководство финансовым планированием; определяет целевую структуру консолидированного баланса компании; является представителем компании во взаимодействии с финансово-кредитными организациями; формирует и контролирует реализацию кредитной политики компании; занимается подготовкой аналитических отчетов руководству компании для принятия стратегических решений в области финансов и др.[77]

Отдел финансового контроллинга осуществляет планирование и прогнозирование финансовой деятельности организации на предстоящий

период; анализирует затраты, составляет отчеты о выполнении планов финансовой деятельности организации; осуществляет налоговое планирование; занимается анализом и оценкой финансового состояния и рисков организации; выявляет резервы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности и разрабатывает мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия. В его задачи может входить также прогнозирование финансовых показателей исходя из конъюнктуры рынка, деятельности предприятий-конкурентов и контрагентов, сбор и систематизация информации о финансовых рынках (ставки по кредитам, процент инфляции) и др.

Экономисты подразделения осуществляют анализ и отбор инвестиционных предложений; проводят анализ эффективности инвестиционных проектов; организуют разработку инвестиционных и инновационных проектов и др. Отдел по корпоративным финансам (казначейство) занимается управлением ликвидностью, взаимодействием с банками, а также слияниями и поглощениями; готовит предложения об эмиссии ценных бумаг, о покупке ценных бумаг других эмитентов; осуществляет управление инвестиционным портфелем организации; принимает участие в работе валютных и фондовых бирж с целью обеспечения нужд организации в рублевых и валютных средствах и др. [50] Все работники финансовых служб осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций, прил.2.

Основными задачами финансовой службы на предприятиях являются: обеспечение финансовыми ресурсами затрат по производству продукции, капитальным вложениям и другим плановым расходам; выполнение финансовых обязательств перед государственным бюджетом, банками, поставщиками, вышестоящей организацией, рабочими и служащими; поиск путей увеличения прибыли и повышения рентабельности; обеспечение сохранности оборотных средств и ускорение их оборачиваемости; осуществление контроля за эффективным использованием основных

производственных фондов и капитальных вложений; организация денежных расчетов с поставщиками и покупателями, рабочими и служащими, вышестоящей организацией, госбюджетом, банками; контроль за выполнением принятых решений; учет и анализ прошлого опыта и экстраполяция его на будущее; учет тенденций развития и возможных направлений изменений во внешней среде хозяйствования; учет стратегических целей и перспектив; ориентация на экстренный характер принимаемых решений или проводимых преобразований; обоснование и признание непредсказуемости влияния некоторых внешних факторов, рис.1.3.

Таким образом, финансовая служба на предприятии осуществляет: управление денежными потоками и осуществляет возможность балансирования управлением материально-техническими и финансовыми ресурсами.

В процессе своей деятельности финансовые службы предприятий руководствуются Положениями о Бухгалтерии, Положениями о финансовом отделе (прил.3), нормативно-правовыми актами РФ, основными из них являются:

-Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" с изм. и доп. от 28 сентября 2010 г.; [4]

-Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" с изм. и доп. от 12 марта 2014 ; [5]

-Федеральный закон от 22 мая 2003 г. N 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт"(с изм. и доп. от 25 ноября 2013 г.) ; [6]

-Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (с изменениями и дополнениями от 3 февраля 2014 г.); [11]

-Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ"О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с измен. и дополнениями от 28 декабря 2013 г.); [10]



Рис.1.3. Основные задачи и функции финансовой службы.

-Федеральный закон от 3 июня 2009 г. N 103-ФЗ "О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами"(с изменениями и дополнениями от 27 июня 2011 г.);

-Указание ЦБ РФ "О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя" от 20.06.2007г. № 1843-У (ред. от 28.04.2008 г.);

-Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н), с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г.;

-Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.;

-Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н), (с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.);

-Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99(утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н) с изм. и доп.от 27 апреля 2012 г.;

-Положение ЦБР от 5 января 1998 г. N 14-П "О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации" (утв. ЦБР 19 декабря 1997 г.) с изм. и доп.от 31 октября 2002 г.;

-Порядок ведения кассовых операций в Российской Федерации (утвержден решением Совета Директоров ЦБР 22 сентября 1993 г. N 40), с изм. и доп. от 26 февраля 1996 г.;

-План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению, утвержден Минфином РФ от 31.10.2000 г. №94-н, (с изменениями и дополнениями от 08.11.2010 г.);

-Гражданский кодекс Российской Федерации; [53]

-Налоговый кодекс Российской Федерации[68] и др.

Для успешной деятельности финансовой службы необходима эффективная финансовая политика. Перейдем к рассмотрению этой части исследования.

1.2. Финансовая политика предприятия, ее задачи и элементы управления финансами

Финансовая политика – это совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения поставленной цели предприятия, рис.1.4.

Объектом финансовой политики является– хозяйственная система организации, а также любые виды и направления хозяйственной деятельности в их взаимосвязи с финансовым состоянием организации и финансовыми результатами. Объект финансовой политики представляет всю совокупность хозяйственной системы и ее деятельности, на которую воздействует финансовая политика.

По направлению финансовая политика подразделяется на внутреннюю и внешнюю. Внутренней финансовой политикой организации называется политика, направленная на финансовые отношения, процессы и явления, происходящие внутри организации. Внешней финансовой политикой организации называется политику, направленную на деятельность организации во внешней среде: в финансовых рынках, в кредитных отношениях, в отношениях с различного рода внешними юридическими и физическими лицами (контрагентами). [50]

В составе финансовой политики можно выделить такие основные направления, как финансовую политику производственных процессов, инвестиций, кредитных отношений, операций с ценными бумагами,

регулирования денежных потоков, налоговых расчетов, применения финансовых инструментов.



Рис. 1.4. Сущность финансовой политики предприятия.

Стратегическими задачами разработки финансовой политики предприятия являются: максимизация прибыли; обеспечение финансовой устойчивости; обеспечение инвестиционной привлекательности; создание эффективного механизма управления предприятием; использование рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

При разработке финансовой политики предприятия анализируются: финансово-экономическое состояние предприятия; учетная и налоговая политика; управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью; управление издержками (в т.ч. амортизационная и дивидендная политика).

В целях управления финансами предприятий применяется финансовый механизм. Финансовый механизм – это система управления финансами предприятия с использованием рычагов и методов с целью эффективного воздействия на конечные результаты производства в соответствии с требованиями экономических законов. [57]

Система управления финансами включает в себя следующие элементы: финансовые методы, финансовые инструменты, информационно-методическое обеспечение, правовое и программное обеспечение, рис.1.5.

В рамках данной работы достаточно сложно подробно рассмотреть все элементы системы управления финансами, однако хочется обратить внимание на сущности финансового планирования и программного обеспечения.

Финансовое планирование -это выбор целей по реальности их достижения с имеющимися финансовыми ресурсами в зависимости от внешних условий и согласование будущих финансовых потоков, выражается в составлении и контроле над выполнением планов формирования доходов и расходов, учитывающих текущее финансовое состояние, выраженные в денежном эквиваленте цели и средства их достижения.

Финансовое планирование является неотъемлемой частью финансовой работы на предприятии и при этом, обеспечивает:



Рис.1.5. Сущность финансового механизма и элементы системы управления финансами.

формирование и эффективное использование финансовых ресурсов предприятия; выявление самых эффективных направлений инвестирования и сосредоточения финансовых ресурсов на этих направлениях; соответствие финансовых действий экономическому положению и материальным возможностям предприятия; определение главной угрозы со стороны конкурентов, правильный выбор направлений финансовых действий и маневрирования для достижения решающего преимущества над конкурентами, рис. 1.6.

Финансовое планирование формулирует пути и способы достижения финансовых целей предприятия. В целом финансовый план – программа того, что должно быть сделано в будущем. Цели финансового планирования предприятия зависят от выбранных критериев принятия финансовых решений: максимизация продаж; максимизация прибыли; максимизация собственности владельцев компании.

Финансовое планирование необходимо, прежде всего, для сохранения финансового равновесия предприятия. Оно должно охватывать все финансово-экономические и производственно-хозяйственные процессы: планирование потоков денежных средств, планирование инвестиций и деинвестиций, планирование внешнего финансирования и дефинансирования, планирование резервов ликвидности, рис.1.6.

Задачами финансового планирования являются: проверка согласованности поставленных целей и их осуществимости; обеспечение взаимодействия различных подразделений предприятия; анализ различных сценариев развития предприятия и соответственно, объемов инвестиций и способов их финансирования; определение программы мероприятий и поведения в случае наступления неблагоприятных событий; контроль за финансовым состоянием предприятия. [64]

На сегодняшний день множеством компаний разработаны программные продукты для осуществления финансового планирования, оценки финансового

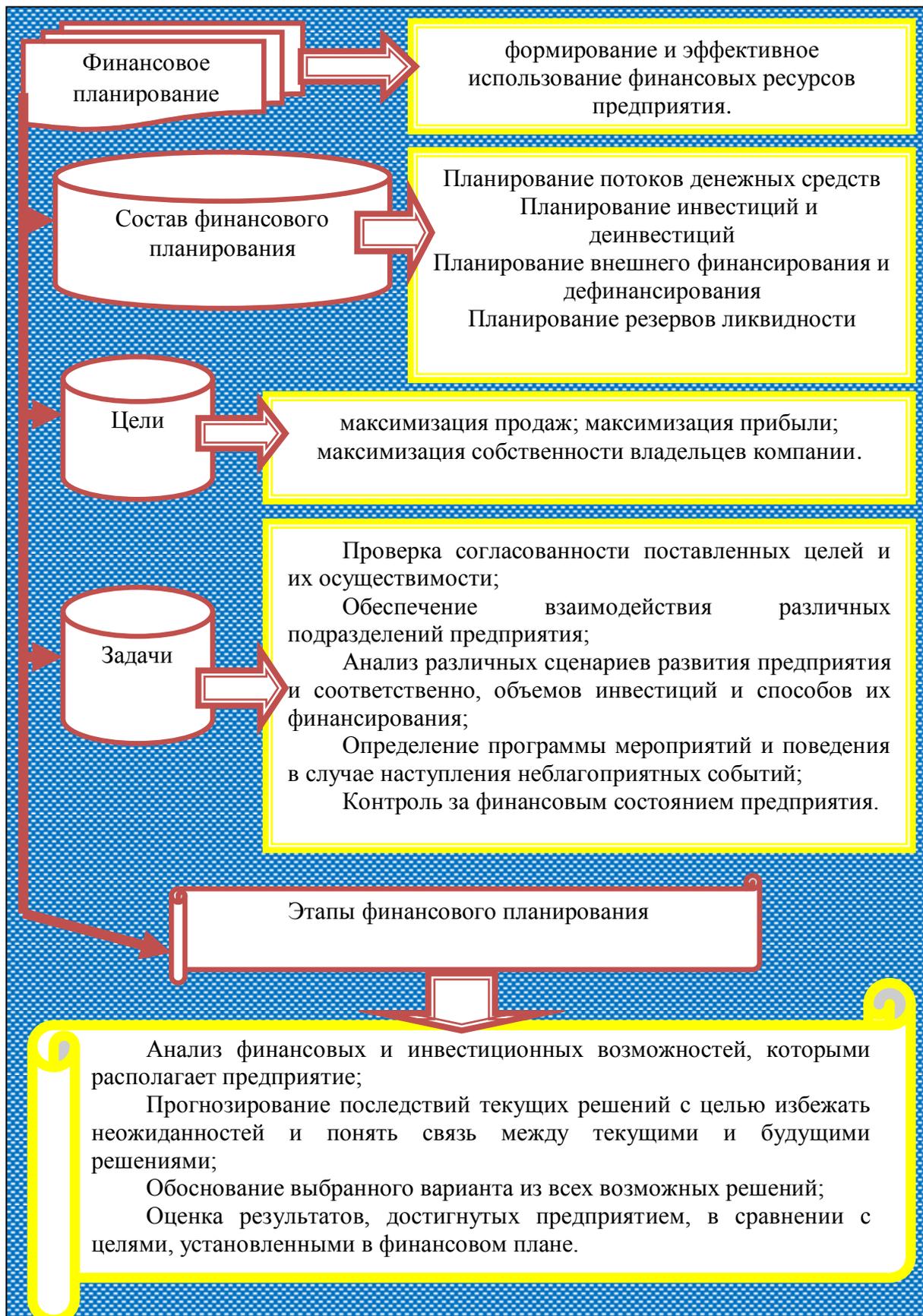


Рис. 1.6. Цели, задачи и сущность финансового планирования.

состояния, оценки эффективности инвестиционных проектов, автоматизации денежных потоков и составления платежного календаря, автоматизация и составление кредитного плана предприятия, рис.1.7. Каждая из программ имеет как свои преимущества, так и свои недостатки.

Рассмотрим некоторые особенности и функции наиболее распространенных программных продуктов, которые необходимы для эффективного функционирования системы планирования и движения денежных потоков на предприятии, а в частности, программы: 1) программы разработки бизнес плана; 2) программы оценки инвестиционных проектов; 3) программы бюджетирования; 4) программы финансового планирования; 5) программы оценки финансового состояния предприятия; 6) программы движения денежных потоков и автоматизации бизнес-процесса «Платежный календарь»; 7) программы планирования и движения кредитных ресурсов и составление кредитного плана и др. [66]

Программы "Инвестиционный анализ" предназначены для технико-экономического обоснования и оценки эффективности инвестиционных проектов. Программы позволяют с точностью рассчитать финансовую часть планирования проекта. Программный продукт можно использовать в качестве демонстрации экономической эффективности проекта для инвестора, инвестиционного комитета, либо кредитного комитета банка. С помощью программных продуктов "Инвестиционный анализ" можно рассчитать экономическую эффективность проекта для любой сферы деятельности: услуги, производство, торговля, строительство. Программы "Инвестиционный анализ" позволяют рассчитывать и анализировать в динамике следующие группы показателей эффективности инвестиционных проектов: 1) Показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников; 2) Показатели бюджетной эффективности, отражающие последствия осуществления инвестиционного проекта на федеральный, региональный и



Рис.1.7. Программы, позволяющие совершенствовать финансовое планирование и движение денежных потоков на предприятии.

местный бюджет; 3) Показатели экономической эффективности, отражающие затраты и результаты по проекту и учитывающие интересы его участников.

Программы позволяют рассчитать следующий перечень показателей финансовой эффективности проекта: простой срок окупаемости проекта; дисконтированный срок окупаемости проекта; внутреннюю норму доходности проекта; модифицированную внутреннюю норму доходности; чистый денежный поток; чистый дисконтированный доход; индекс доходности; бюджетную эффективность; интегральный бюджетный эффект; и т.д. По итогам работы, программой "Инвестиционный анализ" может быть подготовлен текстовый аналитический отчет об эффективности инвестиционных вложений. Отчет, состоящий из таблиц и графиков, составляется на основе типового шаблона¹.

Программы финансового планирования предназначены для подготовки комплексного финансового плана, позволяет провести полный комплекс работ по разработке, контролю и план-факторному анализу данных. В программах, предназначенных для финансового планирования реализовано множество оригинальных решений, обеспечивающих контроль правильности процедур планирования и удобство использования для конечного пользователя. Программы для планирования деятельности предприятий создаются и распространяются в нескольких типовых версиях: для производственных предприятий; для предприятий оптовой торговли; для предприятий сферы услуг.

Программы бюджетирования предназначены для планирования и анализа деятельности предприятия и его структурных подразделений на основе плановых и фактических показателей и оптимального планирования ресурсов предприятия для достижения поставленных целей. Программа «Бюджет» позволяет спрогнозировать состояние предприятия на установленный пользователем период, провести сравнительный анализ запланированных и

¹ Брат В. В. «Компьютеризация бухгалтерского учета», - учебное пособие - М.: Финансы и Статистика. 2013г.

фактически полученных результатов, выяснив при этом причину отклонений, для дальнейшей коррекции деятельности предприятия.

Бюджетирование необходимо для получения ясных целей предприятия, представления о потребности в текущих ресурсах и величине будущих. Программа позволит решить эти вопросы, а используя анализ отклонений, наладить работу планово - экономических служб и предприятия в целом. Программа по бюджетированию позволяет на основе вводимых пользователем плановых и фактических показателей хозяйственной деятельности, выраженных в денежном и натуральном выражении получить промежуточные и конечные плановые и фактические бюджетные формы: бюджет продаж; бюджет производства; бюджет производственных запасов; бюджет прямых затрат на материалы; бюджет общепроизводственных расходов; бюджет коммерческих расходов; бюджет управленческих расходов; бюджет коммерческих расходов; и другие. Конечные бюджетные формы, которые формируются с помощью данной программы: Профицит (дефицит) доходов; Профицит (дефицит) денежных средств; Отчет о прибылях и убытках; Отчет о движении денежных средств. Кроме этого формируются аналитические таблицы: расчет точки безубыточности; расчет чистой приведенной стоимости (чистого дисконтированного дохода, NPV), как по всей, так и по основной деятельности. [66]

Программы бюджетирования оснащены перечнем возможностей и сервисов, среди которых: возможность автоматического сведения в один неограниченного количества бюджетов подразделений; возможность перехода по всем таблицам и графикам программы; возможность защиты ячеек от нежелательных изменений; возможность составления отчета; выбор учета затрат на прямую заработную плату: с учетом, либо без учета тарифов; удобные, наглядные и функциональные графики; анализ изменений, как в абсолютном, так и в относительном выражении; выбор базы распределения общепроизводственных расходов и т.д.

Программы для анализа финансового состояния предприятия на основании финансовой отчетности позволяют осуществлять временной, структурный и трендовый финансовый анализ, расчет различных финансовых показателей, получение отчетов и заключений по результатам анализа. В программах реализованы различные методики финансового анализа, включая анализ кредитоспособности заемщика, подготовки годового отчета, а также элементы бенчмаркинга- сравнение финансового состояния предприятия с компаниями-конкурентами или лидерами отрасли.

Программы разработки бизнес-плана позволяют создать безупречный бизнес-план предприятия, соответствующий международным стандартам (МСФО), подготовить предложения для стратегического инвестора, определив для каждого из участников общий экономический эффект от реализации инвестиционного проекта и эффективность инвестиций в него, определить оптимальный способ финансирования инвестиционного проекта, оценить возможные варианты производства, закупок и сбыта, проконтролировать выполнение бизнес-плана, сравнивая в ходе реализации его плановые и фактические показатели².

Для эффективности системой управления финансами необходима разработка стратегии, т.е. систему решений и намеченных направлений деятельности, рассчитанных на долгосрочную перспективу и предусматривающих достижение поставленных целей и финансовых задач по обеспечению оптимальной и стабильной работы хозяйственной структуры, исходя из сложившейся действительности и планируемых результатов. Стратегия – это искусство планирования руководства, основанное на правильных долгосрочных прогнозах. При этом выделяются приоритетные задачи и направления развития различных форм деятельности и разработки механизма их осуществления. Стратегию финансового управления в определенном смысле можно назвать стратегической финансовой политикой.

² Е.В. Михеева Информационные технологии в профессиональной деятельности. М., 2012г.

К важнейшим направлениям разработки финансовой стратегии предприятия относятся: анализ финансово-экономического состояния; разработка учетной и налоговой политики; выработка кредитной политики; управление внеоборотными активами и амортизационная политика; управление оборотными средствами и кредиторской задолженностью; управление текущими (операционными) издержками, сбытом продукции и прибылью; ценовая политика; выбор дивидендной политики.

Таким образом, в целом финансовая политика предприятия направлена на совершенствование системы управления финансовыми ресурсами организации, с помощью эффективных финансовых методов, инструментов, информационно-методического, правового и программного обеспечения. От того, насколько эффективна система управления финансами, будут зависеть экономические показатели деятельности предприятия, в связи с этим, является необходимым перейти к их рассмотрению.

1.3. Основные экономические показатели эффективности деятельности финансовой службы в организации

Управление финансовыми ресурсами включает в себя комплекс мероприятий, направленных на эффективное использование финансов предприятия, правильного планирования прибыли, ускорения товарооборачиваемости, повышения инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости и т.д. Таким образом, основными экономическими показателями, характеризующие эффективность деятельности финансовой структуры (финансовых служб) являются показатели доходности и платежеспособности. В частности, все экономические показатели можно условно разделить на две группы: показатели финансового состояния

предприятия и показатели эффективности инвестиций. Первая группа показателей характеризует эффективность оперативной деятельности предприятия в ходе реализации инвестиционного проекта: прибыльность проекта; рентабельность капитала; показатели финансовой деятельности: ликвидности и финансовой устойчивости, структуры капитала, деловой активности; инвестиционные показатели (прибыль на акцию; дивиденды на акцию; коэффициент покрытия дивидендов; соотношение цены акции и прибыли), рис.1.8. [48]

Вторая группа показателей характеризует эффективность инвестиций в проект: срок окупаемости (показывает время возврата вложенных средств и используется в качестве показателя, характеризующего риск проекта); чистая приведенная величина дохода (абсолютная величина, отражающая масштабы проекта и размер дохода от нового производства); внутренняя норма рентабельности (качественный показатель, характеризующий доходность инвестиций); доходность инвестированного капитала; индекс прибыльности (характеризует прибыльность проекта); чистый денежный поток; чистая приведенная стоимость, рис.1.8.

Рассмотрим подробнее показатели оценки эффективности. Наиболее важными группами финансовых показателей являются: показатели ликвидности, показатели финансовой устойчивости и платежеспособности, рентабельности, оборачиваемости(деловой активности).

Под ликвидностью баланса, как правило, понимается как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата). В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы.

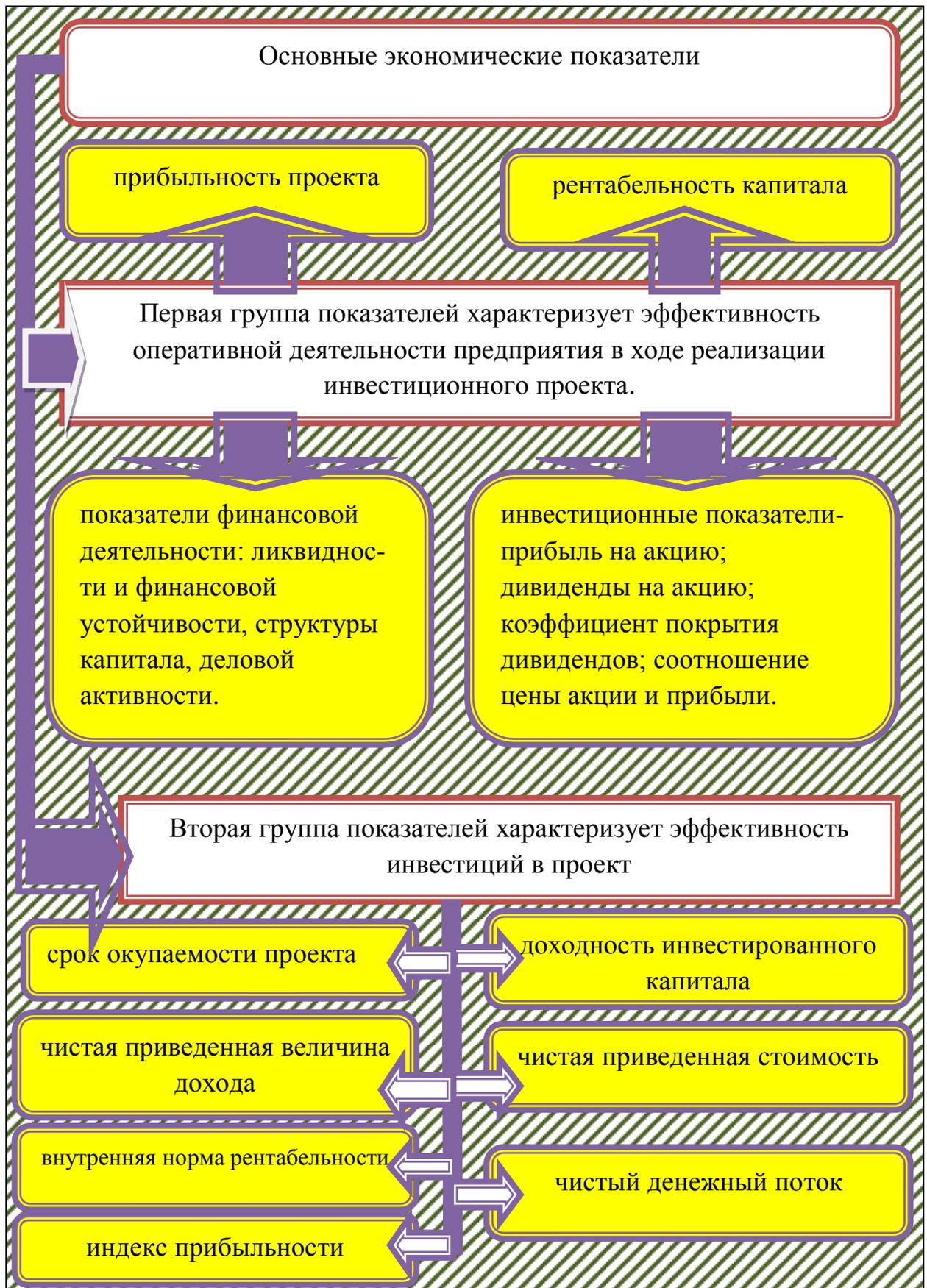


Рис.1.8. Основные показатели эффективности деятельности финансовых служб предприятия.

А1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

А2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после очередной даты.

А3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.

А4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – внеоборотные активы. [21]

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П1. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность.

П2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы.

П3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей.

П4. Постоянные пассивы или устойчивые – это статьи раздела III баланса «капитал и резервы». [21]

На основании сгруппированных данных активов и пассивов рассчитываются показатели ликвидности предприятия, (табл.1.1).

В зависимости от отраслей деятельности, структуры внутри предприятий, их положения на рынке, финансовой политики и других аспектов, организации имеют различную финансовую устойчивость. Однако имеют место основные виды устойчивости: абсолютная финансовая устойчивость; нормальная финансовая устойчивость; неустойчивое состояние; кризисное финансовое состояние.

Показатели ликвидности предприятия

| Наименование показателя | Способ расчета | Нормальное ограничение | Пояснения |
|---|---|--|--|
| 1.Общий показатель платежеспособности | $L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$ | $L_1 \geq 1$ | Общая ликвидность |
| 2.Коэффициент абсолютной ликвидности | $L_2 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочные} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$ | $L_2 \geq 0,1 \div 0,7$ | Показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых вложений |
| 3.Коэффициент «критической оценки» | $L_3 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Денежные} \\ \text{средства} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Текущие} \\ \text{финансовые} \\ \text{вложения} \end{array} \right) + \left(\begin{array}{c} \text{Краткосрочная} \\ \text{дебиторская} \\ \text{задолженность} \end{array} \right)}{\text{Текущие обязательства}}$ | Допустимое $0,7 \div 0,8$ желательно $L_3 = 1$ | Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. |
| 4.Коэффициент текущей ликвидности | $L_4 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$ | Необходимое значение 1,5; оптимальное $L_4 = 2,0 \div 3,5$ | Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. |
| 5.Коэффициент маневренности функционирующего капитала | $L_5 = \frac{\text{Медленно реализуемые активы}}{\left(\begin{array}{c} \text{Оборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Текущие} \\ \text{обязательства} \end{array} \right)}$ | Уменьшение показателя в динамике – положительный факт | Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. |
| 6.Доля оборотных средств в активах | $L_6 = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Валюта баланса}}$ | $L_6 \geq 0,5$ | Зависит от отраслевой принадлежности организации |
| 7.Коэффициент обеспеченности собственными средствами | $L_7 = \frac{\left(\begin{array}{c} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{array} \right) - \left(\begin{array}{c} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{array} \right)}{\text{Оборотные активы}}$ | $L_7 \geq 0,1$ | Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности. |

Такая классификация объясняется уровнем покрытия собственными средствами заемных, соотношение собственного и заемного капитала для покрытия запасов. [22]

Коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют состояние и динамику финансовых ресурсов предприятий с точки зрения обеспечения ими производственного процесса и других сторон их деятельности: коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент концентрации заемного капитала, коэффициент структуры долгосрочных вложений, коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, коэффициент структуры заемного капитала, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, (табл.1.2). Другими словами, коэффициенты оценки финансовой устойчивости предприятия - система показателей, характеризующих структуру используемого капитала предприятия с позиций степени финансовой стабильности его развития в предстоящем периоде. [22]

В условиях рыночных отношений велика роль показателей рентабельности продукции, характеризующих уровень прибыльности (убыточности) ее производства. Показатели рентабельности являются характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности

предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятия. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Основными задачами анализа рентабельности являются: определение темпов роста, и структуры формирования балансовой прибыли за ряд лет; выявление влияния факторов, определяющих выполнение плана по общей (балансовой) прибыли, вскрытие причин возникновения и изыскание путей ликвидации убытков; отграничение влияния внешних факторов и определение суммы прибыли, полученной в результате трудовых усилий производственного

коллектива и эффективного использования работниками производственных ресурсов; определение факторов, влияющих на динамику и выполнение плана по уровню общей рентабельности. В зависимости от цели расчетов наиболее часто рентабельность торгового предприятия определяют посредством процентного отношения прибыли к следующим показателям: товарообороту; издержкам обращения; оборотным средствам; основным средствам; средствам на оплату труда; собственному капиталу; капиталу (совокупному капиталу предприятия, включающему собственные и заемные средства). [19]

Таблица 1.2

Показатели финансовой устойчивости

| Наименование показателя | Способ расчета | Норматив показателя | Пояснения |
|--|--|---|---|
| 1. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) | $U_1 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$ | Не выше 1,5 | Показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб., вложенных в активы собственных средств |
| 2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | $U_2 = \frac{\left(\begin{matrix} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{matrix} \right) - \left(\begin{matrix} \text{Внеоборотные} \\ \text{активы} \end{matrix} \right)}{\text{Оборотные активы}}$ | Нижняя граница 0,1; опт $U_2 \geq 0,5$ | Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. |
| 3. Коэффициент финансовой независимости (автономности) | $U_3 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}$ | $0,4 \leq U_3 \leq 0,6$ | Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. |
| 4. Коэффициент финансирования | $U_4 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}$ | $U_4 \geq 0,7$; опт $U_4 \geq 1,5$ | Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая - за счет заемных средств. |
| 5. Коэффициент финансовой устойчивости | $U_5 = \frac{\left(\begin{matrix} \text{Собственный} \\ \text{капитал} \end{matrix} \right) + \left(\begin{matrix} \text{Долгосрочные} \\ \text{обязательства} \end{matrix} \right)}{\text{Валюта баланса}}$ | $U_5 \geq 0,6$ | Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. |

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные

результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Показатели рентабельности служат не только для оценки деятельности предприятия, но и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании. Различают: 1) показатели, характеризующие рентабельность (окупаемость) издержек производства и инвестиционных проектов; 2) показатели, характеризующие рентабельность продаж; 3) показатели, характеризующие доходность капитала и его частей. Все эти показатели могут рассчитываться на основе балансовой прибыли, прибыли от реализации продукции и чистой прибыли. [15] Основные показатели рентабельности и их характеристика представлены в таблице 1.3.

Таблица 1.3

Показатели, характеризующие прибыльность (рентабельность)

| Наименование показателя | Способ расчета | Пояснения |
|--|---|---|
| Рентабельность продаж | $R_1 = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\%$ | Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции |
| Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности | $R_2 = \frac{\text{прибыль до налогообложения}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\%$ | Показывает уровень прибыли до выплаты налога |
| Чистая рентабельность | $R_3 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\%$ | Показывает, сколько чистой прибыли приходится на единицу продукции |
| Экономическая рентабельность | $R_4 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость имущества}} \times 100\%$ | Показывает эффективность использования всего имущества организации |
| Рентабельность собственного капитала | $R_5 = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} \times 100\%$ | Показывает эффективность использования собственного капитала |
| Валовая рентабельность | $R_6 = \frac{\text{прибыль валовая}}{\text{выручка от продаж}} \times 100\%$ | Показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки |
| Затратоотдача | $R_7 = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{затраты на производство и реализацию продукции}} \times 100\%$ | Показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 руб. затрат |

Рассмотрим показатели деловой активности. Деловая активность является комплексной и динамичной характеристикой предпринимательской деятельности и эффективности использования ресурсов. [15]

Уровни деловой активности конкретной организации отражают этапы ее жизнедеятельности (зарождение, развитие, подъем, спад, кризис, депрессия) и показывают степень адаптации к быстроменяющимся рыночным условиям, качество управления. Деловую активность можно охарактеризовать как мотивированный макро- и микроуровнем управления процесс устойчивой хозяйственной деятельности организаций, направленный на обеспечение ее положительной динамики, увеличение трудовой занятости и эффективное использование ресурсов в целях достижения рыночной конкурентоспособности. Деловая активность выражает эффективность использования материальных, трудовых, финансовых и других ресурсов по всем бизнес-линиям деятельности и характеризует качество управления, возможности экономического роста и достаточность капитала организации.

Значение анализа деловой активности заключается в формировании экономически обоснованной оценки эффективности и интенсивности использования ресурсов организации и в выявлении резервов их повышения.

В ходе анализа решаются следующие задачи: 1) изучение и оценка тенденции изменения показателей деловой активности; 2) исследование влияния основных факторов, обусловивших изменение показателей деловой активности и расчет величины их конкретного влияния; 3) обобщение результатов анализа, разработка конкретных мероприятий по вовлечению в оборот выявленных резервов. Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Классификация показателей деловой активности представлена в таблице 1.4. Данные таблицы 1.4. показывают что, для анализа деловой активности организации используют две группы показателей: 1) общие показатели оборачиваемости; 2) показатели управления активами. Коэффициенты оценки оборачиваемости активов – система показателей производственно-коммерческой активности предприятия,

Коэффициенты деловой активности

| Наименование показателя | Способ расчета | Пояснения |
|--|--|---|
| Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача) | $d_1 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{среднегодовая стоимость активов}} (\text{оборотов})$ | Показывает эффективность использования имущества предприятия и отражает скорость оборота капитала организации за период |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств | $d_2 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{среднегодовая стоимость оборотных активов}} (\text{оборотов})$ | Показывает скорость оборота всех оборотных средств организации |
| Коэффициент отдачи нематериальных активов | $d_3 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость нематериальных активов}} (\text{оборотов})$ | Показывает эффективность использования нематериальных активов |
| Фондоотдача | $d_4 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость основных средств}} (\text{оборотов})$ | Показывает эффективность использования основных средств предприятия |
| Коэффициент отдачи собственного капитала | $d_5 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} (\text{оборотов})$ | Показывает скорость оборота собственного капитала |
| Оборачиваемость материальных средств (запасов) | $d_6 = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость запасов}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях})$ | Показывает, за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде |
| Оборачиваемость денежных средств | $d_7 = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость денежных средств}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях})$ | Показывает срок оборота денежных средств |
| Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах | $d_8 = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности}} (\text{оборотов})$ | Показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период |
| Срок погашения дебиторской задолженности | $d_9 = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость дебиторской задолженности}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях})$ | Показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации. |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | $d_{10} = \frac{\text{выручка от продажи}}{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности}} (\text{оборотов})$ | Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации. |
| Срок погашения кредиторской задолженности | $d_{11} = \frac{\left(\frac{\text{средняя стоимость кредиторской задолженности}}{\text{выручка от продажи}} \right) \times t}{\text{выручка от продажи}} (\text{в днях})$ | Показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам. |

характеризующая, насколько быстро сформированные активы оборачиваются в процессе его хозяйственной деятельности.

Коэффициенты оценки оборачиваемости капитала - это система показателей финансовой активности предприятия, характеризующая, насколько быстро сформированные активы оборачиваются в процессе его хозяйственной деятельности. [36]

Резюмируя вышеизложенное, можно сделать вывод, что финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения дальнейшего эффективного развития.

Инвестиционные показатели оценки эффективности инвестиционного проектирования характеризуют эффективность инвестиций в проект. Основными из них являются: период окупаемости, чистая приведённая стоимость, внутренняя норма рентабельности, окупаемость инвестиций, индекс прибыльности, чистый денежный поток, чистая приведенная стоимость и др. Основные формулы расчетов показателей эффективности инвестиционного проектирования представлены в прил.4.

Таким образом, эффективность работы финансовой службы определяется ростом показателей финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности, инвестиционной привлекательности проектов. От того, насколько эффективна будет построена организационная структура финансовой службы и разработана финансовая политика - будет зависеть успех любого предприятия.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ ОАО "МИГАМЕТАЛЛ"

2.1. Организационно-правовая характеристика компании ОАО

«Мигаметалл»

Объектом исследования является компания ОАО «Мигаметалл», которая является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на основании Устава, лицензий, закона «Об акционерных обществах»[2], ГК РФ[53], НК РФ[68] и других нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Основной целью компании является получение прибыли. Основным видом деятельности компании является- прием металлолома, покупка металлолома, вывоз металлолома, демонтаж металлолома в Санкт-Петербурге. Фирма осуществляет прием таких металлов как медь, алюминий, латунь, бронза, свинец, нержавейка, титан, цинк, олово и другие, табл. 2.1.

Таблица 2.1

Основные виды металлов, которые принимает компания ОАО ««Мигаметалл»»

| металл | фото | металл | фото | металл | фото |
|----------------------|---|-------------------|--|----------------------|---|
| Медь |  | Нержавеющая сталь |  | Оцинковка |  |
| Медь блеск |  | Свинец |  | Жесть |  |
| Латунь |  | Магний |  | Арматура (негабарит) |  |
| Алюминий |  | Цинк |  | Автолом |  |
| Аллюминиевый профиль |  | Чугун |  | Титан |  |

На площадке приема металлолома предприятия ОАО ««Мигаметалл»» организована переработка отходов кабельно-проводниковой продукции и

невыгодных электродвигателей. Также компания принимает лом черных металлов в виде стружки, проволоки, тросов, оцинкованной стали, арматуры по высоким ценам.

Рассмотрим конкурентные преимущества компании. Организаций, осуществляющих деятельность по приему и вывозу металлолома, в наши дни существует довольно много. Однако, компания ОАО «Мигаметалл» предоставляет клиентам ряд весомых преимуществ, делающих взаимодействие с компанией особенно выгодным, удобным и приятным. В первую очередь следует отметить широту оказываемых услуг. ОАО «Мигаметалл» закупает лом цветных металлов, черный металлолом, лом и неликвиды кабеля, лом электродвигателей в любых количествах, при необходимости осуществляя демонтаж металлоконструкций. Последняя услуга освобождает клиента от необходимости самостоятельно выполнять тяжелые, нередко – небезопасные, работы по демонтажу, что, несомненно, весьма удобно. ОАО «Мигаметалл» осуществляет вывоз черного металлолома бесплатно в том случае, если его вес не меньше 4-5 тонн. Компания принимает лом цветных металлов на собственных производственных площадках в Приморском и других районах. Вывоз металлолома осуществляется в Приморском, Выборгском, Красногвардейском, Невском, Фрунзенском, Московском, Красносельском, Кировском, Адмиралтейском, Василеостровском и Центральном районе. Также компания покупает и вывозит металлолом из ближайших пригородов: Ломоносов, Стрельна, Красное село, Горелово, Гатчина, Тосно, Пушкин, Шушары Авиагородок, Колпино, Металлострой, Кировск, Всеволожск, Янино, Колтуши, Токсово, Парнас, Сертолово, Белоостров, Левашово, Ольгино, Кронштадт, Сестрорецк.

Преимуществами компании ОАО «Мигаметалл» являются: оптовые цены; присутствие во многих районах города; быстрая разгрузка; расчет на месте. Ценовая политика компании ОАО «Мигаметалл» представлена в табл.2.2- табл.2.3.

Таблица 2.2

Цены на цветные металлы компании ОАО «Мигаметалл»

| ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ | от 1 до 100 кг | от 100 до 300 кг | от 300 до 500 кг | от 500 до 1 тонны |
|--------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Медь | 170 | 175 | 180 | 185 |
| Медь блеск (от 2 до 4мм) | 185 | 190 | 195 | 195 |
| Медь блеск (до 2 мм) | 175 | 180 | 185 | 185 |
| Медная стружка | 150 | 165 | 170 | 175 |
| Латунь | 90 | 95 | 100 | 105 |
| Латунная стружка | 85 | 90 | 95 | 100 |
| Латунные радиаторы | 100 | 105 | 110 | 115 |
| Алюминий | 30 | 33 | 38 | 40 |
| Алюминиевая стружка | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Алюминий картерный | 30 | 33 | 38 | 40 |
| Алюминий электротех | 38 | 41 | 45 | 50 |
| Шина электротех Профиль | 32 | 37 | 42 | 44 |
| Алюминий пищевой | 37 | 40 | 45 | 47 |
| Свинцовая оплетка | 35 | 35 | 40 | 42 |
| Свинец самосплав | 30 | 30 | 30 | 35 |
| Лом карбюраторов | 20 | 20 | 20 | 20 |
| Цинк | 20 | 20 | 20 | 20 |
| Магний | 10 | 10 | 10 | 10 |
| Нержавеющая сталь 10% | 25 | 30 | 33 | 35 |
| Нержавеющая сталь 8% | 18 | 22 | 25 | 27 |

Таблица 2.3

Цены на черные металлы компании ОАО «Мигаметалл»

| ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ | до 3 тонны | от 3 тонн |
|---|------------|-----------|
| Сталь(габарит) + арматура от 10мм в диаметре и до 1м длинной | 7.00 | 8.00 |
| Сталь (негабарит) | 6.00 | 7.50 |
| Чугун (габарит) | 6.00 | 7.50 |
| Чугун (негабарит) | 5.50 | 6.00 |
| Арматура негабарит (путанка), менее 10 мм | 3.50 | 5.00 |
| Тонкомер (жесть) | 6.00 | 7.00 |
| Оцинкованная жесть | 6.00 | 6.50 |
| Автолом | 5.00 | 5.00 |

Рассмотрим оценку кадрового потенциала предприятия. Среднесписочная численность работников предприятия ОАО «Мигаметалл» по состоянию на 2013 г. составляет 21 человек, рис.2.1.

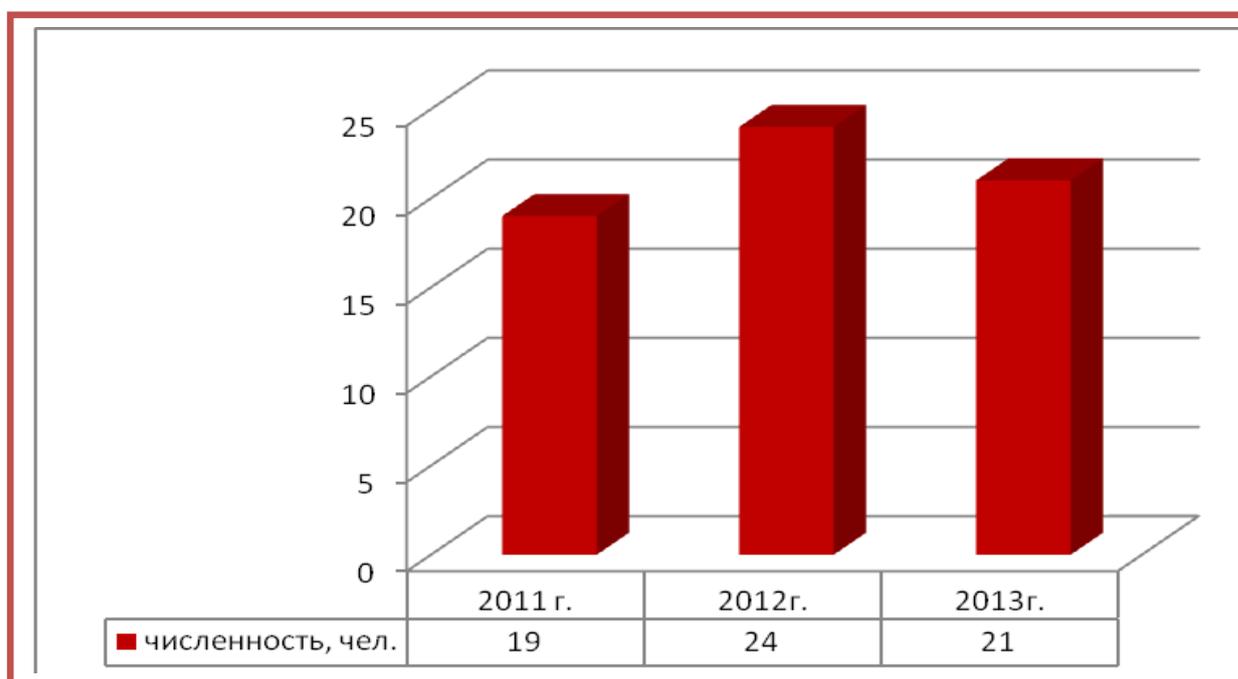


Рис. 2.1.Динамика среднесписочной численности работников предприятия ОАО «Мигаметалл».

По структуре численность состоит из руководителей, специалистов и рабочих. Наибольший удельный вес в общей структуре численности приходится на рабочих, рис.2.2.

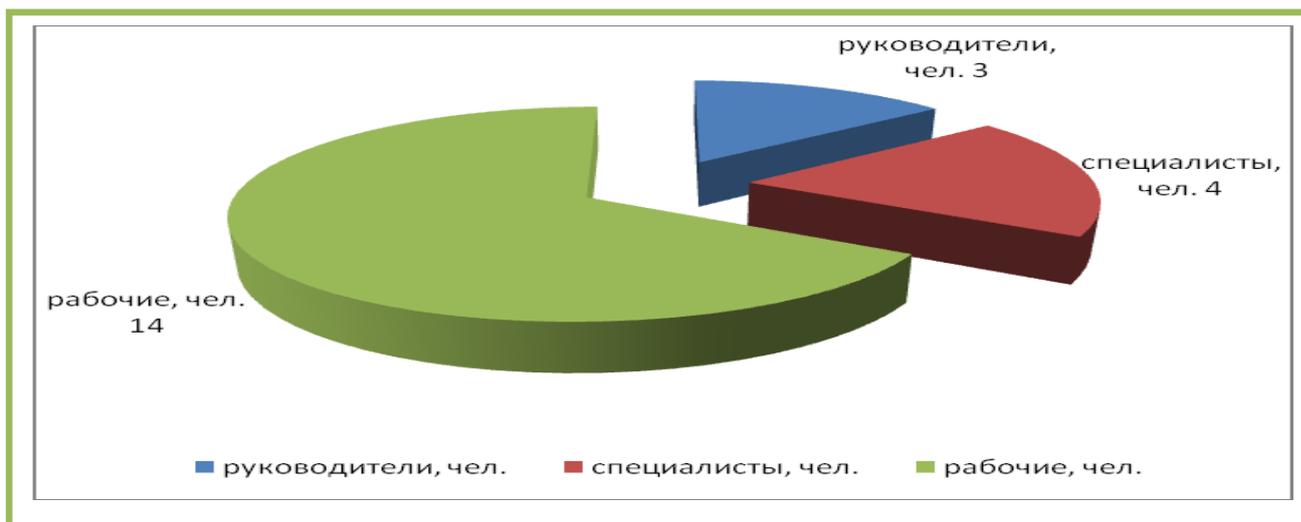


Рис.2.2.Структура численности работников предприятия ОАО «Мигаметалл» в 2013 г.

По уровню образования, большинство работников предприятия ОАО «Мигаметалл» имеет среднее специальное образование, так их доля по состоянию на 2013 г. составляет 57,14%, (в количестве 12 человек), небольшой удельный вес приходится на работников с высшим и средним образованием, рис.2.3.

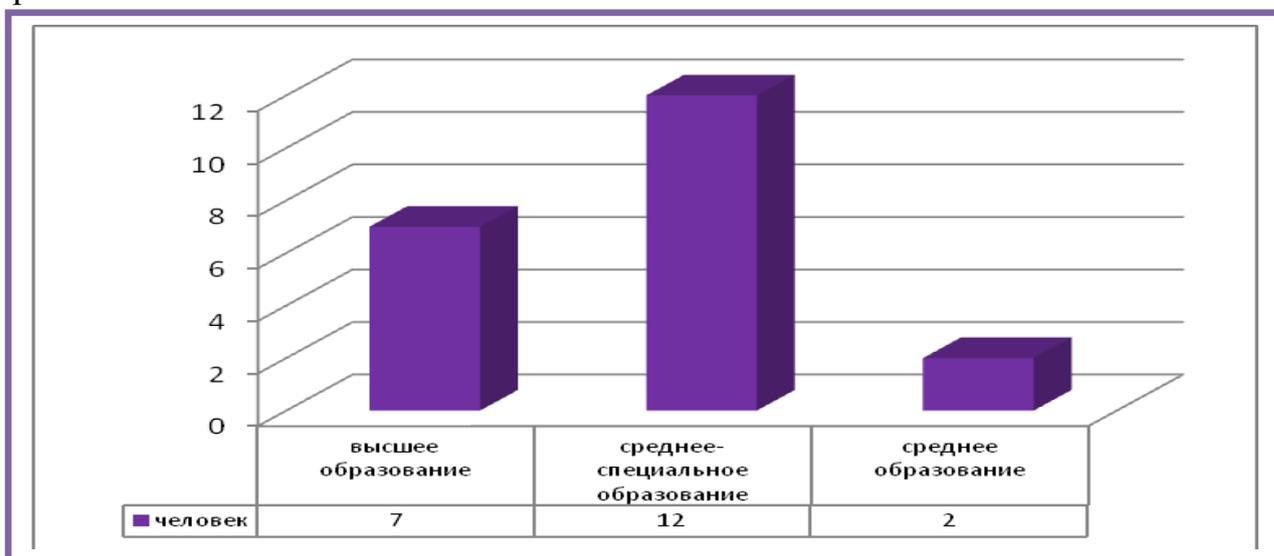


Рис. 2.3. Образовательный уровень работников предприятия ОАО «Мигаметалл» по состоянию на 2013 г.

Среднемесячная заработная плата работников предприятия составляет 33,9 тыс. руб. по состоянию на 2013 г., а это на 4,2 тыс. руб. выше по сравнению с показателем 2011 г., рис.2.4.

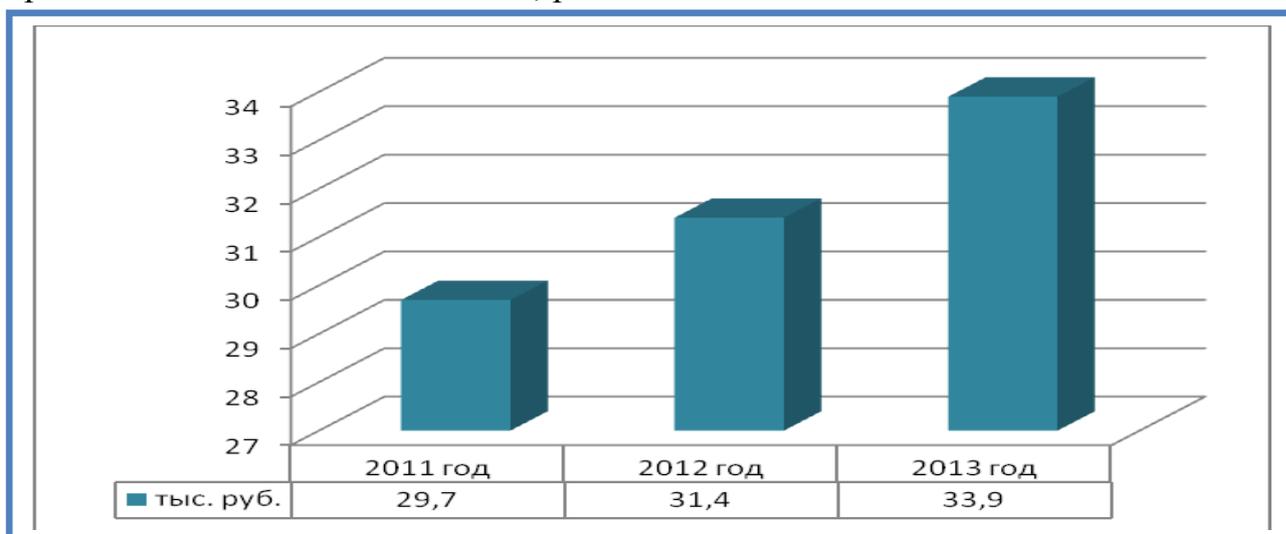


Рис.2.4.Динамика среднемесячной заработной платы работников предприятия с 2011-2013г.г.

Построение правильной организационной структуры, является главной задачей любой компании. От рационального состава подразделений органов управления, их связи между собой, в значительной степени зависит эффективность работы организации в целом.

Возглавляет компанию ОАО «Мигаметалл» генеральный директор, ему подчиняются начальник отдела продаж, начальник отдела закупок, главный бухгалтер. В целом организационную структуру компании ОАО «Мигаметалл» можно представить в виде схемы, рис.2.5.



Рис.2.5. Организационная структура предприятия ОАО «Мигаметалл».

Рассмотрим кратко основные права и функции работников предприятия ОАО «Мигаметалл». Генеральный директор ОАО «Мигаметалл» имеет право распоряжаться средствами и имуществом предприятия, заключать договоры, открывать счета и распоряжаться ими, издавать приказы по предприятию, принимать и увольнять работников, применять к ним меры поощрения и

налагать взыскания. Вместе с тем, генеральный директор отвечает за правильное и эффективное использование материальных и трудовых ресурсов предприятия, улучшение условий и охрану труда. Генеральный директор ОАО «Мигаметалл» организует работу коллектива предприятия, а также несет полную ответственность за состояние предприятия и его деятельность, которому подчиняются все службы предприятия.

Так как компания директор ОАО «Мигаметалл» небольшая, специального отдела кадров и кадровых работников нет. Приемом на работу и увольнением занимается генеральный директор компании. Трудовые отношения ОАО «Мигаметалл», регулируются федеральным и региональным законодательством. Основными нормативно-правовыми актами на федеральном уровне являются: Конституция РФ[1], ФЗ от 19 апреля 1991 г. N 1032-1«О занятости населения в РФ» (с измен. 2 июля 2013 г.)[3], ТК РФ от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ(с изменениями от 2 апреля 2014 г.)[81].

Учетными обязанностями главного бухгалтера ОАО «Мигаметалл» являются: составление налоговой и бухгалтерской отчетности, учет финансово-результатных счетов, учет операций по расчетному счету, учет расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами. Основными функциями бухгалтера являются: контроль за обработкой и заполнением документов строгой бухгалтерской отчетности; контроль за состоянием текущих счетов предприятия; составление бухгалтерской отчетности.

Отдел по работе с клиентами предприятия ОАО «Мигаметалл» состоит из пяти сотрудников, занимающих должность менеджеров по работе с клиентами. Основными функциями отдела по работе с клиентами являются:

- 1)Составление и обработка коммерческих предложений российских и зарубежных фирм и частных лиц;
- 2)Переговоры с потенциальными клиентами, с последующим заключение договоров на услуги;
- 3)Принятие и обработка заказов.

4) Заключение договора-заявки с клиентом на каждый отдельный заказ.

5) Предоставление данных по кредиторской задолженности в отдел бухгалтерии.

Все работники предприятия ОАО «Мигаметалл» осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций и инструкций по охране труда.

Для нормального трудового процесса, очень важен стиль управления организацией. В настоящий момент, руководство организацией ОАО «Мигаметалл» осуществляет генеральный директор, который применяет демократический стиль управления, под этим стилем управления понимается совокупность приемов управления, манера поведения руководителя, основанные на сочетании принципа единоначалия с активным вовлечением в процессы принятия решений, управления, организации и контроля подчиненных. Демократичный руководитель предпочитает оказывать влияние на людей с помощью убеждений, разумной веры в исполнительность и мастерство подчиненных. Демократический стиль –это наиболее подходящий для формирования командных взаимоотношений, поскольку формирует доброжелательность и открытость взаимоотношений как между руководителем и подчиненным, так и между самими подчиненными. Этот стиль в максимальной степени сочетает в себе методы убеждения и принуждения, помогает каждому работнику четко сформулировать его личные цели, установить эффективную коммуникацию между руководителем и подчиненным. К негативным последствиям использования демократического стиля следует отнести дополнительные затраты времени на обсуждение проблемы, что в экстремальных условиях можно резко снизить эффективность управления.

Для оценки конкурентоспособности предприятия очень важно оценивать экономические показатели деятельности компании, которые могут иметь положительную динамику в случае эффективной системы управления

финансами. В связи с этим, целесообразно перейти к рассмотрению структуры финансовой службы и финансовой политики предприятия ОАО «Мигаметалл».

2.2. Анализ финансовой структуры организации и финансовая политика ОАО «Мигаметалл»

Проведем анализ финансовой структуры организации ОАО «Мигаметалл». Так как компания небольшая, в ней отсутствует большой специализированный финансовый отдел. Вся финансовую структуру компании можно представить в виде схемы, рис. 2.6.

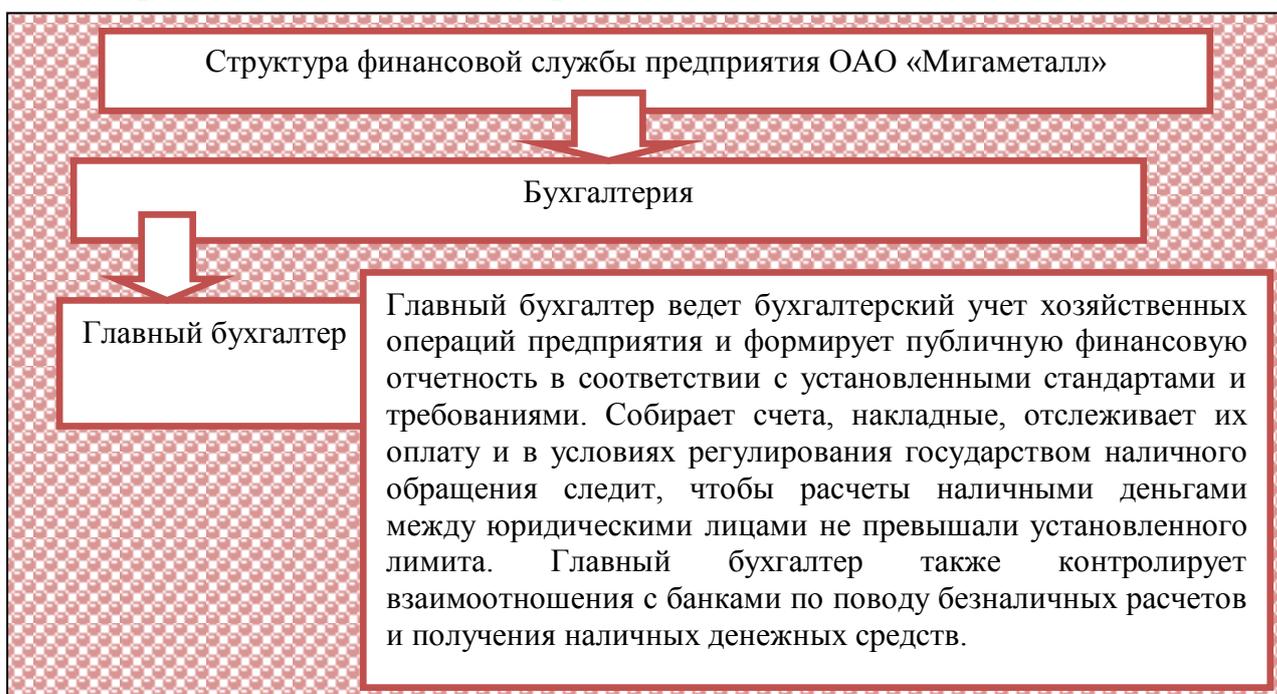


Рис.2.6. Структура финансовой службы предприятия ОАО «Мигаметалл».

Таким образом, на сегодняшний день, в компании ОАО «Мигаметалл», служба управления финансами состоит из: бухгалтерии, возглавляет которую главный бухгалтер. Бухгалтерия ведет бухгалтерский учет хозяйственных операций предприятия и формирует публичную финансовую отчетность в соответствии с установленными стандартами и требованиями. Качество финансового управления определяется уровнем бухгалтерского и

управленческого учета. Финансовые отчеты организации включают прибыльность, рыночную позицию, производительность, использование активов. Кроме выше перечисленного, главный бухгалтер выполняет следующие функции: собирает счета, накладные, отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчеты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита. Бухгалтерия контролирует взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств.

Проведем анализ учетной политики предприятия ОАО «Мигаметалл». Действующая учетная политика имеет, как и положено, два раздела: учетная политика для целей бухгалтерского учета и налогового учета. Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета ОАО «Мигаметалл», составлена одним приказом. В учетной политике перечислены все унифицированные и «внутрифирменные» формы с учетом требования Федерального закона от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», которые будет использовать бухгалтерия. На предприятии утверждены положения о бухгалтерии и должностные инструкции, разработан и утвержден рабочий план счетов. В организации ОАО «Мигаметалл» применяется бухгалтерская программа «1С: Бухгалтерия 8.0», в которой ведут учет главный бухгалтер, бухгалтер и бухгалтер-экономист, разделяя при этом сферы учета. Кроме того, для ведения управленческого и налогового учета применяется программа Excel. Таким образом, обеспечивается параллельное ведение двух различных баз данных в двух различных программах, которые не обмениваются между собой информацией.

В целом система автоматизации с помощью многопользовательской программы 1С: Бухгалтерия и применения средств Excel вполне эффективна и обеспечивает цели учета: своевременную информацию для бухгалтерского учета всех сфер хозяйства, составления отчетности и управленческих нужд.

Применение двух различных, не обменивающихся автоматически информацией программ 1С: Бухгалтерия и Excel можно рассматривать как положительный момент, так как это обеспечивает контроль над возможными ошибками при ведении подразделениями материальных отчетов. В учреждении ОАО «Мигаметалл» применяется журнально-ордерная форма бухгалтерского учета, рис.2.7.

Амортизация по основным средствам и нематериальным активам определяется линейным способом. Учет амортизации ведется соответственно на счетах 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Затраты на текущий ремонт основных средств списываются ежемесячно на себестоимость продукции.

Общепроизводственные расходы распределяются между видами продукции пропорционально заработной плате производственных рабочих, занятых непосредственно изготовлением продукции. Общехозяйственные расходы организации ежемесячно списывает на себестоимость проданной продукции как условно-постоянные расходы. Незавершенное производство оценивается по нормативной (плановой) себестоимости. Готовая продукция приходится по нормативной (плановой) себестоимости. Отклонения от фактической себестоимости готовой продукции каждый месяц списываются на продажу продукции. Бухгалтерская отчетность представляется по формам, приведенным в приложении к приказу Минфина России от 2 июля 2010 г. N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изм. и доп. от 4 декабря 2012 г.).

Рассмотрим некоторые особенности учетной политики ОАО «Мигаметалл» для целей налогового учета. Доходы и расходы определяются по методу начисления. Способ начисления амортизации основных средств – линейный. По основным средствам, введенным в эксплуатацию, полезный срок использования устанавливается с учетом классификации основных средств (ст. 258 НК РФ).

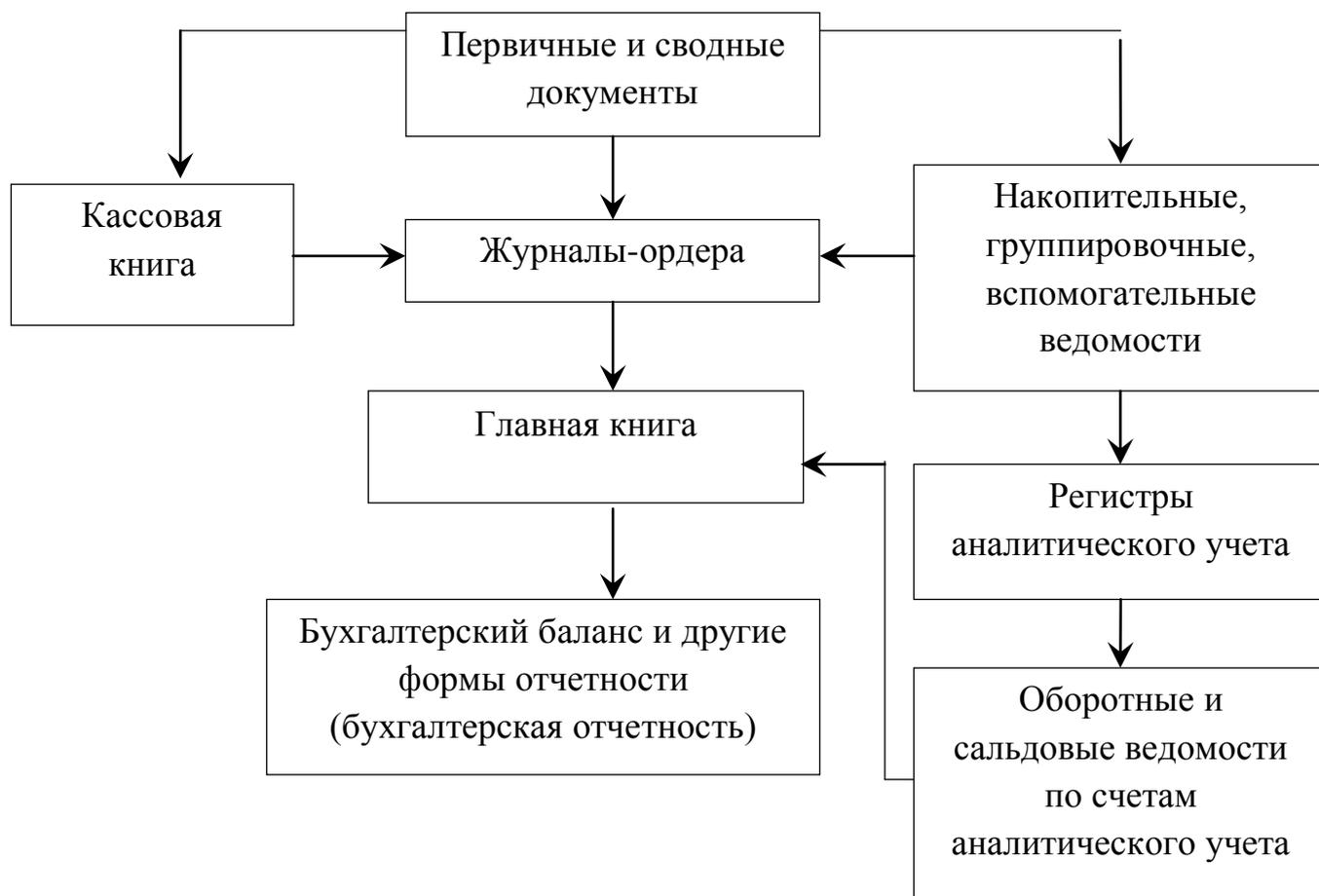


Рис.2.7. Схема журнально-ордерной формы учета на ОАО «Мигаметалл»

Способ начисления амортизации нематериальных активов- линейный. Срок полезного использования нематериальных активов устанавливается исходя го времени их действия, если срок полезного использования установить нельзя - 10 лет (ст. 258 НК РФ). Материально-производственные запасы отражаются по учетным ценам (ст. 254 НК РФ). Сырье, материалы, используемые при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг) оцениваются по средней стоимости (п. 8 ст. 254 НК РФ). Порядок оценки остатков незавершенного производства осуществляется по прямым затратам. Сумму прямых расходов распределяют на остатки незавершенного производства пропорционально доле незавершенных заказов на выполнение работ в общем объеме выполняемых в течение месяца заказов (ст. 319 НК РФ).

Расходы на ремонт основных средств учитываются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они были осуществлены, в размере

фактических затрат (ст. 260 НК РФ). Расходы на обязательное и добровольное страхование имущества осуществляются в соответствии со ст. 263 НК РФ в размере фактических затрат. Начисленные по долговым обязательствам проценты относят на расходы (ст. 269 НК РФ). Все общехозяйственные (косвенные) расходы вычитаются из доходов отчетного периода (ст. 318 НК РФ).

При списании расходов будущих периодов убыток от реализации основных средств равными частями вычитается из налогооблагаемой прибыли до окончания срока полезного использования реализованных основных средств (ст. 268 НК РФ). Согласно ст. 286 НК ежемесячная плата налога на прибыль устанавливается за прошедший месяц. Имущество первоначальной стоимостью менее 10000 руб. включительно относить к материальным расходам в полном размере при вводе в эксплуатацию (ст. 256 НК РФ). Резервы предстоящих расходов и резервы по сомнительным долгам на предприятии ОАО «Мигаметалл» не создаются.

В приложении к учетной политике предприятия ОАО «Мигаметалл», утвержден график документооборота. В графике документооборота указаны лица ответственные за создание документа и ответственные за проверку и обработку документа. Обязанности в части соблюдения исполнителями графика документооборота зафиксированы в должностных инструкциях исполнителей. Следовательно, деятельность бухгалтерии предприятия ОАО «Мигаметалл», осуществляется на основании действующего законодательства. Основные изменения, которые вступили в силу с 1 января 2013 года в бухгалтерском и налоговом законодательстве. На предприятии разработан и утвержден рабочий план счетов, бухгалтерский учет автоматизирован. Свою деятельность работники бухгалтерии осуществляют на основании должностных инструкций.

Таким образом, на предприятии ОАО «Мигаметалл», основные функции которые выполняет финансовая служба являются: ведение бухгалтерского

учета хозяйственных операций предприятия, формирует публичную финансовую отчетность в соответствии с установленными стандартами и требованиями, собирает счета, накладные, отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчеты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита; контролирует взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств, решает споры, возникающие между предприятиями и его контрагентами.

Однако, следует отметить, что на предприятии ОАО «Мигаметалл», отсутствуют отделы, которые должны заниматься анализом и оценкой финансового состояния предприятия, выполнением плановых заданий по прибыли и объемам реализации, его ликвидности и рентабельности; прогнозированием финансовых показателей исходя из конъюнктуры рынка, деятельности предприятий-аналогов и предприятий-контрагентов; оценкой инвестиционных проектов, разработкой основных долгосрочных и краткосрочных финансовых планов. Чаще всего для этих целей на предприятиях существуют аналитический отдел и отдел финансового планирования. Таким образом, для совершенствования структуры управления финансами в организации ОАО «Мигаметалл» целесообразно введение дополнительных штатных единиц и создания новых отделов финансовой службы. Об этом более подробно будет рассмотрено ниже.

Перейдем к рассмотрению финансовой политики. Слабая финансовая политика- является одной из причин неэффективного управления денежными потоками в организации. Рассмотрим подробнее сущность финансовой политики. Под финансовой политикой принято понимать совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения поставленной цели предприятия. В связи с этим, можно отметить, что основными задачами конструктивной финансовой политики являются: обеспечение источников финансирования

производства; недопущение убытков и увеличение массы прибыли; выбор направлений и оптимизация структуры производства с целью повышения его эффективности; рациональное вложение полученной прибыли в расширение производства и потребление; поиск резервов улучшения финансового состояния и повышения финансовой устойчивости организации на основе экономического анализа.

В целом финансовая политика предприятия должна быть направлена в первую очередь на увеличение объемов продаж, а это в свою очередь повлияет на увеличение рентабельности, снижения финансовой зависимости и повышения финансовой устойчивости. Несмотря на то, что компания ОАО «Мигаметалл» имеет ряд преимуществ перед другими аналогичными фирмами, однако, в течении года, наблюдается падение покупательской способности у предприятий и организаций с которыми сотрудничает компания ОАО «Мигаметалл». Основными причинами этого могут быть: трудности в получении кредита для предприятий и организаций, в связи с этим потребители не могут своевременно рассчитаться за поставку металла.

В связи с этим финансовая политика предприятия ОАО «Мигаметалл» должна быть направлена на разработку новых управленческих решений, которые будут способствовать прежде всего на росту объемов продаж и более эффективному вложению инвестиций с целью роста. Важное значение в повышении финансовой политики компании принадлежит оперативному финансовому планированию, которое включает краткосрочные тактические действия и предполагает разработку и исполнение оперативных планов (платежного календаря, расчет потребности в краткосрочном кредите; кассовой заявки, и других оперативных планов), рис. 2.8.

В связи с выше изложенным и со спецификой деятельности компании ОАО «Мигаметалл» важными видами оперативного финансового плана предприятия должны являться: составление кассового плана, кредитного плана и платежного календаря. Рассмотрим подробнее эти виды планов.

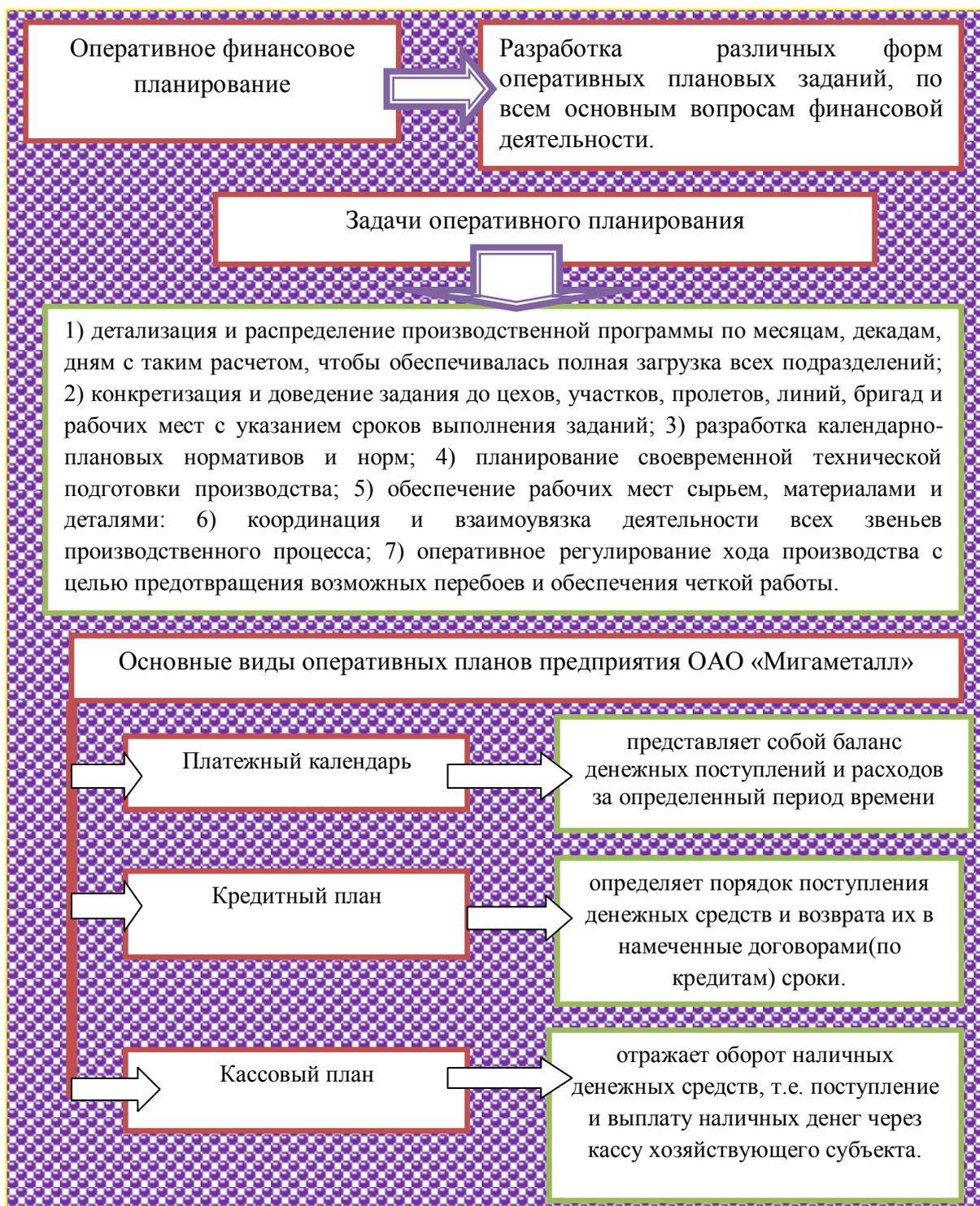


Рис.2.8. Финансовое планирование на предприятии ОАО «Мигаметалл».

Кассовый план - это план обращения наличных средств предприятия, необходимый для контроля за их поступлением и расходованием. На предприятии он разрабатывается на квартал и в установленный срок подается в обслуживающий банк. Упорядочение и исполнение кассового плана

обеспечивают строгий контроль за направлением наличных средств, своевременное их получение и эффективное использование.

Кассовый план на предприятии ОАО «Мигаметалл» составляется по типовой форме и содержит четыре раздела (Прил.5). Первый раздел отображает поступление наличных (кроме денег, полученных в банке) на предприятие в плановом квартале по конкретным источникам поступления. Из общей суммы необходимо определить суммы, которые расходуются на месте из выручки и сдаются в банк. Во втором разделе показывают виды расходов предприятия наличными (на заработную плату, выплату пенсий и пособий по социальному страхованию, на хозяйственные расходы и расходы на командировки). Третий раздел содержит расчет выплат заработной платы на плановый квартал с учетом всех возможных удержаний. В четвертом разделе заполняется календарь выдач заработной платы работникам и служащим, где в установленные сроки указываются суммы выплат предприятию наличными. Кассовый план необходим предприятию, чтобы более точно представить размер обязательств перед работниками предприятия по заработной плате и размер других выплат. Если предприятие нуждается в краткосрочном кредите, то необходимые документы представляются в банк в соответствии с его требованиями, в результате чего и заключается договор о кредитно-кассовом обслуживании.

Выданные или полученные денежные средства предприятием ОАО «Мигаметалл», отмечаются в кассовой книге. Кассовая книга, предназначена для регистрации операций по поступлению и выдаче наличных денежных средств в организации. Порядок ведения кассовой книги на предприятии ведется на основании ч. III Порядка ведения кассовых операций в РФ. Для ведения кассовой книги используется бланк унифицированной формы № КО-4 (прил. 6). Кассовую книгу на предприятии ОАО «Мигаметалл» ведут ручным способом. При ведении кассовой книги ручным способом листы книги перед использованием нумеруют, сшивают и отпечатаывают печатью. Записи в

кассовую книгу производится сразу же после получения или выдачи наличных денежных средств по каждому кассовому документу (приходному или расходному кассовому ордеру). Все записи делаются в двух экземплярах через копировальную бумагу шариковой ручкой. Первый экземпляр называется вкладным листом кассовой книги, второй – отрывным листом. Первый и второй экземпляры листов нумеруются одинаковыми номерами. В конце каждого рабочего дня кассиром рассчитываются итоги зарегистрированных за день кассовых операций, и выводится остаток денег в кассе на следующее число. Эти данные вносятся в кассовую книгу, после чего второй (отрывной) экземпляр листов книги (содержащий копию записей) отрывается и передается в бухгалтерию в качестве отчета кассира вместе с приходными и расходными кассовыми документами. Подчистки и неоговоренные исправления в кассовой книге не допускаются. Сделанные исправления заверяются подписями кассира, а также главного бухгалтера организации.

Важным документом в оперативном финансовом планировании на предприятии ОАО «Мигаметалл» - является составление кредитного плана. Кредитный план -определяет порядок поступления денежных средств и возврата их в намеченные договорами(по кредитам) сроки. На предприятии кредитный план составляется в программе Excel.

Предприятие ОАО «Мигаметалл», как уже было описано выше занимается приемом металла и его реализаций, но как и у любой компании, у ОАО «Мигаметалл» происходит неравномерность денежных поступлений. В частности в летние и осенние месяцы выручка компании может быть выше, чем в зимний период времени. В связи с тем, что происходит неравномерность доходов на предприятии ОАО «Мигаметалл», существует необходимость составления платежного календаря.

Основная цель формирования платежного календаря на предприятии ОАО «Мигаметалл» - борьба с кассовыми разрывами, при которых денег в кассе и на расчетном счете нет. Являясь фактически плановым «расписанием»

потока ДДС предприятия, платежный календарь позволяет прогнозировать кассовые разрывы, заблаговременно принимать меры, чтобы исключить ситуации необходимости осуществления платежей при отсутствии достаточных средств на счете компании. Следуя принципу «предупрежден — значит вооружен», можно оперативно изменить планы расходования ДС, тем самым предотвратив кассовый разрыв.

Можно делать предварительные «прикидки», изменять даты поступлений и платежей, согласовывать их с контрагентами- и отражать все это непосредственно в платежном календаре. Платежный календарь позволяет не допускать расходования средств свыше утвержденных сумм. Траты допустимы только в рамках принятых бюджетов. Непредвиденные ситуации, требующие выйти за рамки бюджета, являются, скорее, исключениями из общего правила. Платежный календарь позволяет контролировать, находится ли платеж в рамках бюджета. С помощью платежного календаря компания может управлять ликвидностью, обеспечить надлежащее соблюдение процедур согласования оплаты расходов. Таким образом, задачи, которые позволяет решать платежный календарь, представлены в табл.2.4.

Таблица 2.4

Задачи, которые позволяет решить платежный календарь на предприятии

ОАО «Мигаметалл»

| № п/п | задачи |
|-------|--|
| 1 | Не допускать кассовых разрывов и невыполнения обязательств компании перед контрагентами. |
| 2 | Не допускать расходования средств свыше утвержденных сумм. Даже если денег у компании много, это не значит, что их можно расходовать бездумно. |
| 3 | Управлять ликвидностью компании. |
| 4 | Предоставлять достоверную информацию |
| 5 | Обеспечить надлежащее соблюдение процедур согласования оплаты расходов |

В ОАО «Мигаметалл» платежный календарь составляется в Excel. Платежный календарь может составляться по месяцам (прил.6.) или по кварталам (прил.5). Недостатком платежного календаря, реализованного в

Excel, является расход времени на перепостроение отчетности. Платежный календарь должен быть интегрирован в систему оперативного учета так, чтобы для получения достоверных данных не требовалось двойного ввода.

Таким образом, для эффективности управления денежными потоками компании ОАО «Мигаметалл», на предприятии существует финансовая служба, которая включает в себя только один отдел -бухгалтерия. Для автоматизации учета в бухгалтерии применяется программа 1С: Предприятие.8.0. Оперативные планы- платежный календарь, кредитный план ведут в программе Excel, кассовую книгу на предприятии ОАО «Мигаметалл» ведут ручным способом. Одной из причин неэффективной системы управления финансовыми потоками компании ОАО «Мигаметалл» является отсутствие специализированных программных продуктов, позволяющих производить финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов, а также отсутствуют работники (экономисты), которые должны заниматься оценкой финансового состояния, планирования, разработки инвестиционных проектов. В связи с этим целесообразно рассмотреть основные мероприятия, позволяющие совершенствовать систему управления финансами на предприятии. Но прежде, чем перейти к рассмотрению этих мероприятий, проведем анализ основных финансово-экономических показателей ОАО «Мигаметалл». Для этого необходимо перейти к следующей части исследования.

2.3. Оценка основных финансово-экономических показателей ОАО «Мигаметалл»

Проведем анализ основных экономических показателей предприятия ОАО «Мигаметалл» с 2011-2013 г.г. на основании данных бухгалтерской отчетности, прил.7. Данные оформим в виде табл.2.5(прил.8).

По данным таблицы 2.5 наблюдается, что происходит рост практически по всем показателям деятельности предприятия. В частности растет показатель выручки и валовой прибыли, и на конец анализируемого периода эти показатели составили 41590,0 тыс. руб. и 2641,0 тыс. руб. соответственно. Темпы роста показателей выручки опережают темпы роста себестоимости проданных товаров работ, услуг, рис. 2.9. Это следует оценить положительно.

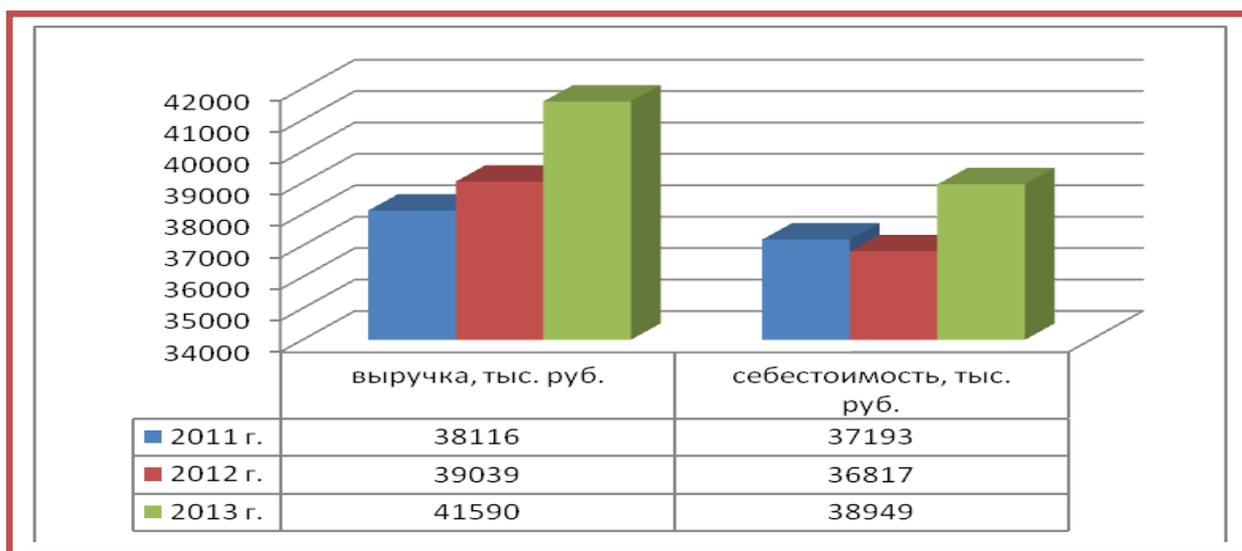


Рис.2.9. Динамика выручки и себестоимости товаров, работ, услуг предприятия с 2011-2013 г.г.

Следствием этого является рост показателей прибыли. В частности, прибыль от продаж увеличилась на 1714,0 тыс. руб. и составила 1112,0 тыс. руб., рис.2.10.

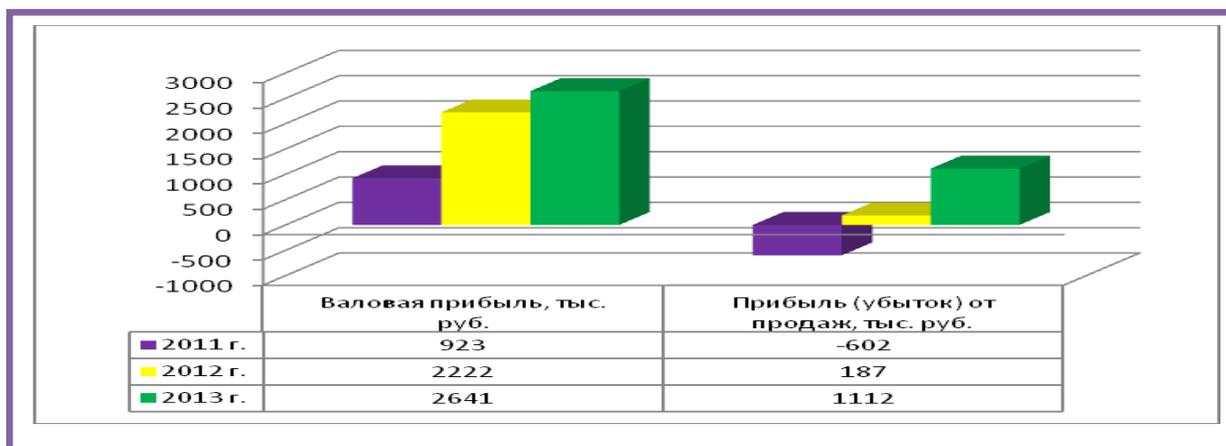


Рис.2.10.Динамика валовой прибыли и прибыли от продаж с 2011-2013 г.г.

Наблюдается и рост показателей капитала. В частности стоимость всего капитала возросла на 1164,0 тыс. руб. и составила на конец анализируемого периода 10312,0 тыс. руб. В том числе произошел рост стоимости собственно капитала, который составил 8310,0 тыс. руб. в 2013 г., а это на 1149,0 тыс. руб. больше по сравнению с тем же показателем 2011 г., рис.2.11.

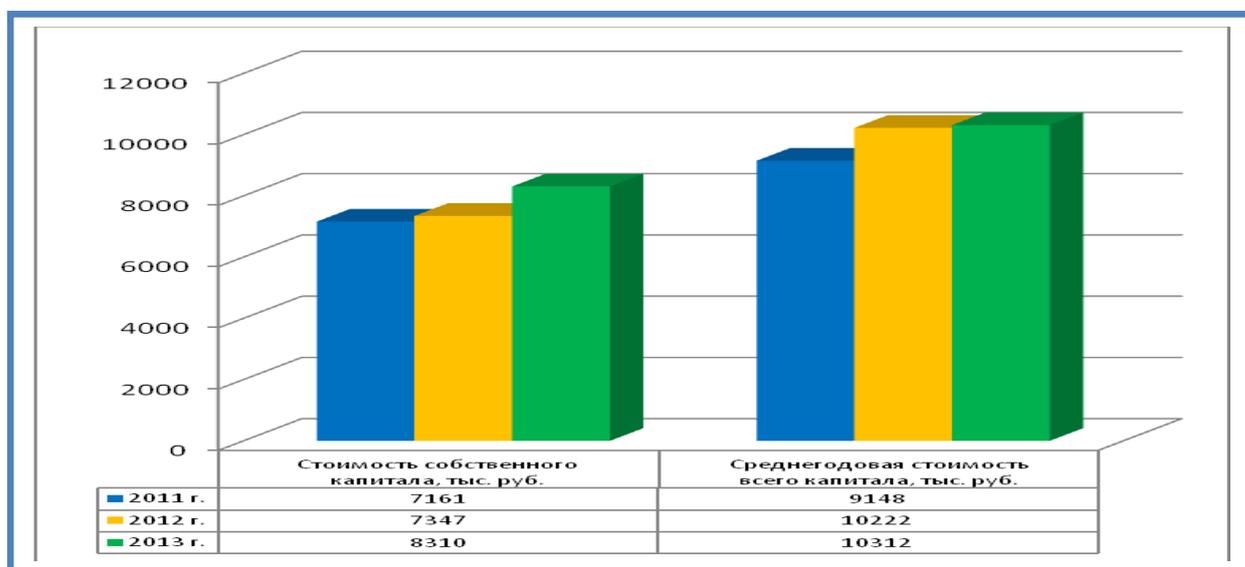


Рис.2.11. Динамика стоимости собственного капитала и всего капитала предприятия с 2011-2013 г.г.

Стоимость основных средств и стоимость запасов возросли в среднем более, чем на 600,0 тыс. руб. и составили 4893,0 тыс. руб. и 3134,0 тыс. руб. соответственно, рис.2.12.

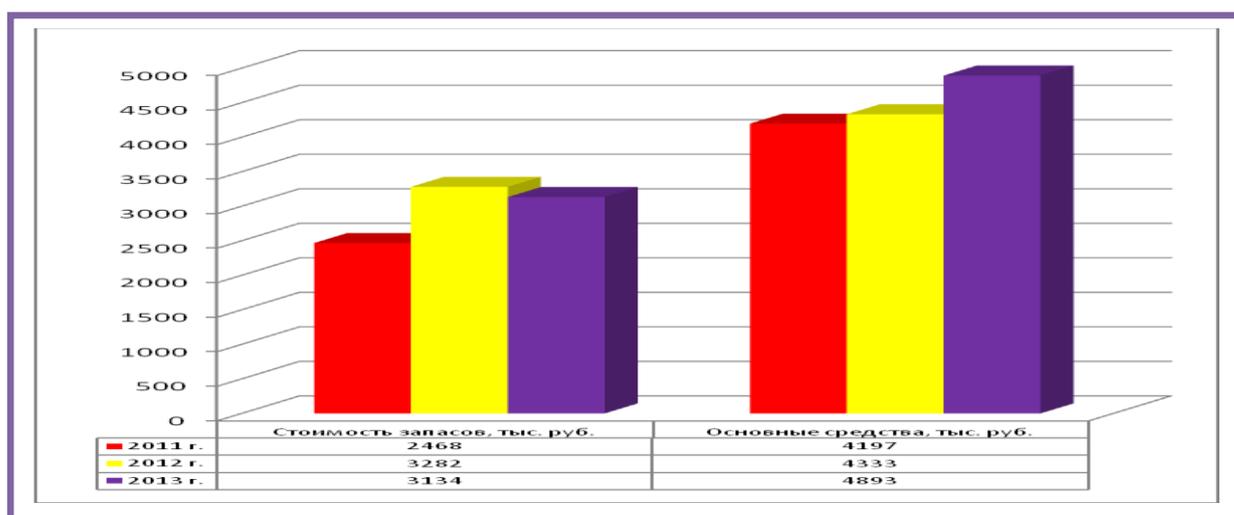


Рис.2.12. Динамика стоимости запасов и основных средств предприятия с 2011-2013 г.г.

Проведем анализ коэффициентов финансовой устойчивости предприятия, под которыми понимается система показателей, характеризующих структуру используемого капитала предприятия с позиций степени финансовой стабильности его развития в предстоящем периоде. Произведем анализ финансовой устойчивости предприятия ОАО «Мигаметалл» по финансовым показателям, представленным в табл.1.2., данные оформим в виде табл.2.6, прил.8.

Данные табл.2.6 показывают, что коэффициент финансовой устойчивости находится в норме и колеблется в пределах от 0,78 до 0,81. При этом наблюдается увеличение данного коэффициента на 0,03. Коэффициент финансовой автономности выше нормативного значения, так норматив составляет не более, чем 0,6. На нашем предприятии он составляет 0,859, а это на 0,007 больше по отношению к показателю 2011 г., рис.2.13.

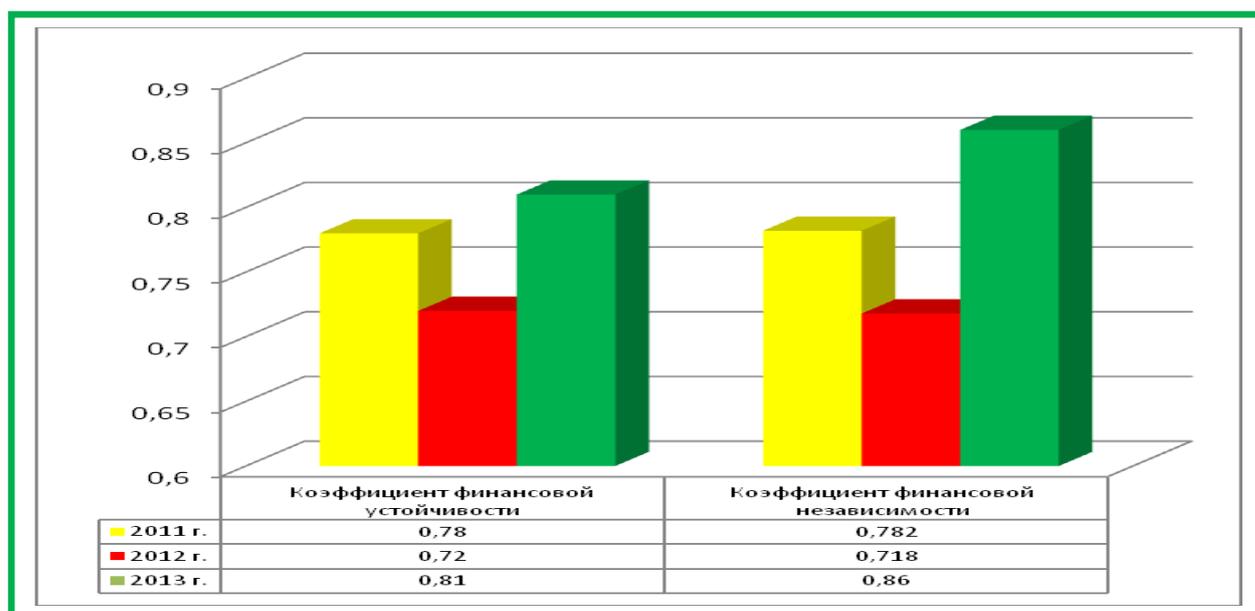


Рис.2.13. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости и независимости с 2011-2013 г.г.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент финансирования выше нормативного значения, что также следует оценить положительно. Коэффициент финансового риска минимальный, и составляет 0,24, а это на 0,03 ниже по сравнению с 2011г. рис.2.14 , т.е.

произошло улучшение показателей финансовой устойчивости предприятия и снизился коэффициент финансового риска.

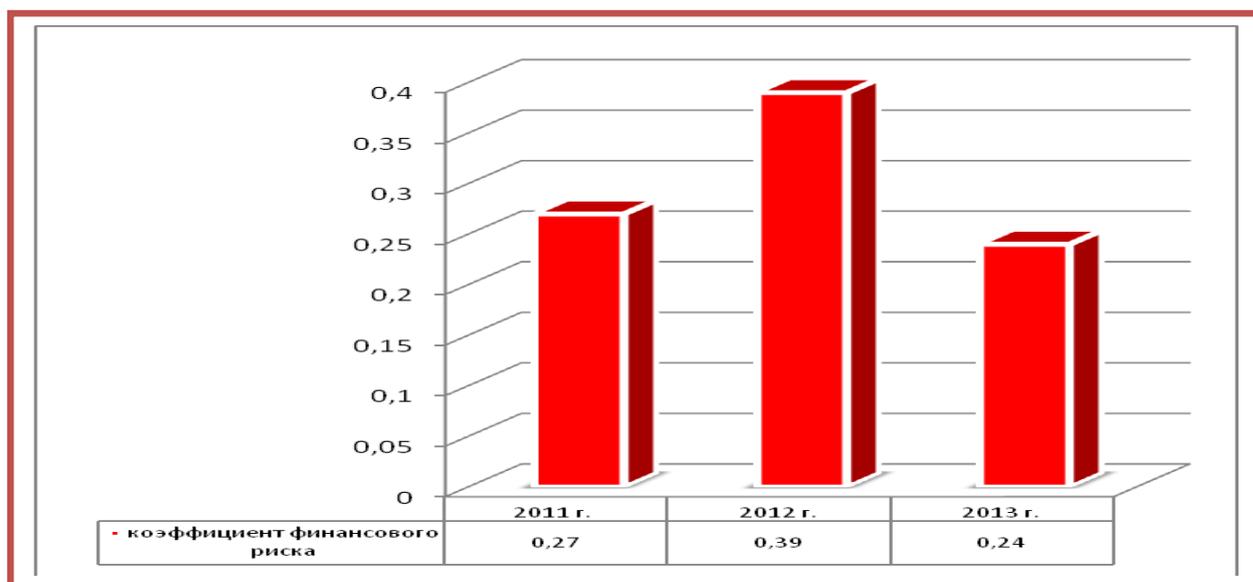


Рис.2.14. Динамика коэффициента финансового риска предприятия с 2011-2013 г.г.

Показателями, характеризующими прибыльность предприятия- являются показатели рентабельности. Проведем анализ рентабельности предприятия ОАО «Мигаметалл» по формулам, представленным в прил.9, данные расчетов оформим в виде табл.2.7(прил.8). По данным табл. 2.7 наблюдается, что показатели рентабельности к 2013 г. увеличились. Так, в 2011-2012 г.г. показатели рентабельности имели отрицательное значение, так как чистая прибыль предприятия была отрицательной. Рентабельность переменного капитала и коэффициент устойчивости экономического роста увеличились на 21,15% и 21,25% соответственно. Экономическая рентабельность увеличилась на 16,89% и составила 8,65%. Рентабельность всего капитала увеличилась на 0,08%, тогда как в начале анализируемого периода она имела отрицательное значение, что следует оценить положительно. В среднем на 4% наблюдается рост показателей чистой рентабельности, бухгалтерской и рентабельности от продаж, рис.2.15.

Таким образом, проведенный выше анализ в организации ОАО «Мигаметалл» показывает, что в целом на предприятии экономические

показатели не высоки, в 2011-2012 г.г. наблюдается отрицательные показатели прибыли и рентабельности, однако к концу анализируемого периода ситуация улучшилась.

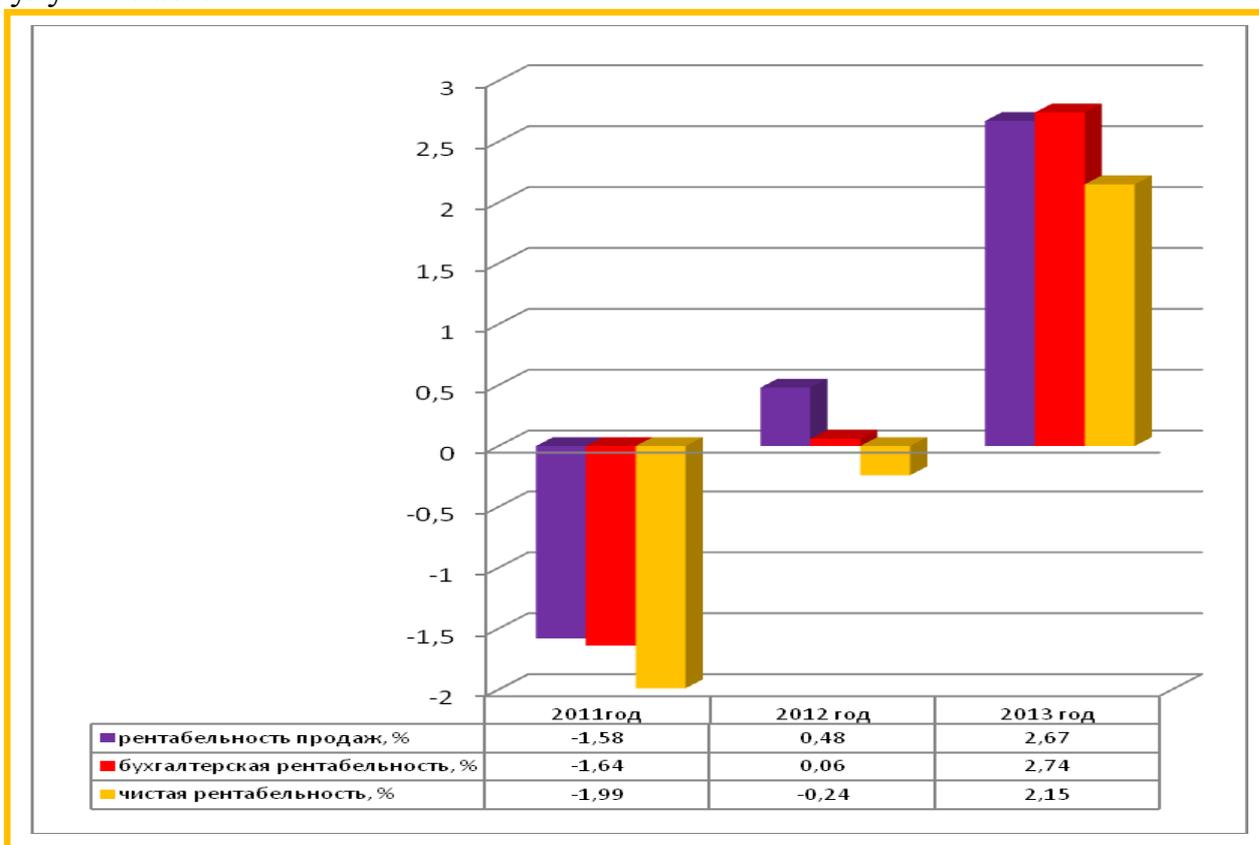


Рис.2.15. Динамика показателей рентабельности предприятия с 2011-2013 г.г.

Показатели финансовой устойчивости предприятия находятся в пределах нормативных значений, однако, как уже было описано выше, увеличение суммы дебиторской и кредиторской задолженности, замедление оборачиваемости, отрицательно сказываются на финансовой устойчивости организации, в связи с этим, является необходимостью провести более детальный анализ расчетов с заказчиками, покупателями и другими дебиторами и кредиторами на анализируемом предприятии; на основании этого выявлять недостатки в деятельности предприятия и разрабатывать мероприятия, по их устранению.

Проведем анализ дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии ОАО «Мигаметалл». Данные оформим в виде таблицы 2.8.

Динамика дебиторской задолженности предприятия ОАО «Мигаметалл»
с 2011-2013 г.г.

| показатели | 2011 год тыс. руб. | 2012 год тыс. руб. | 2013 год тыс. руб. | Отклонение 2013 г. от 2011 г. тыс. руб. | Отклонение 2013 г. от 2011 г. (темп роста, %) | Отклонение 2013 г. от 2011 г. Прирост, % |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|---|---|
| 1.Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе: | 2010,0 | 2038,0 | 2121,0 | +111,0 | 105,52 | +5,52 |
| Покупатели и заказчики | 1194 | 1900 | 1850 | +656,0 | 154,04 | +54,04 |
| Авансы выданные | 589,0 | 97,0 | 196,0 | -393,0 | 33,27 | -66,73 |
| Прочая | 227,0 | 41,0 | 75,0 | -152,0 | 33,04 | -66,96 |
| 2.Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе: | 0 | 35,0 | 0 | - | - | - |
| Покупатели и заказчики | 0 | 35 | 0 | - | - | - |
| Итого дебиторская задолженность | 2010,0 | 2073,0 | 2121,0 | +111,0 | 105,52 | +5,52 |

Данные таблицы 2.8 показывают, что в течении 2011-2013 г.г. на предприятии наблюдается увеличение дебиторской задолженности на 111 тыс. руб., так, прирост составил 5,52%, рис.2.16.

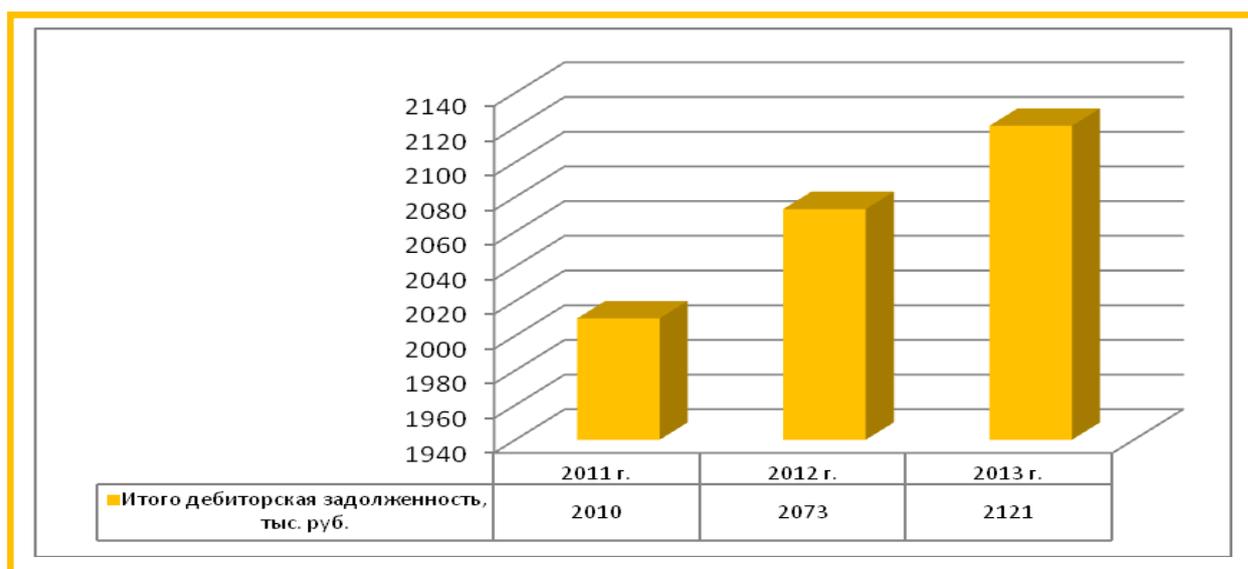


Рис. 2.16. Динамика дебиторской задолженности предприятия с 2011-2013 г.г.

В основном на такое увеличение повлиял рост краткосрочной дебиторской задолженности, которая на конец анализируемого периода составила 2121,0 тыс. руб. Значительный прирост произошел по покупателям и заказчикам и темп роста составил 154,04%, в стоимостном выражении стоимость краткосрочной дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам увеличилась на 656 тыс. руб. и составила в 2013 г. 1850 тыс. руб.

В течении 2011-2013 г.г. наблюдается, что на предприятии отсутствует долгосрочная дебиторская задолженность как на начало, так и на конец анализируемого периода. Только в 2012 г. она составляла 35 тыс. руб., это незначительный удельный вес в общей структуре дебиторской задолженности.

Наибольшую долю дебиторской задолженности составляет задолженность по покупателям и заказчикам, таблица 2.9.

Таблица 2.9

Структура дебиторской задолженности предприятия с 2011-2013 г.г.

| показатели | 2011 год, % | 2012 год, % | 2013 год, % | Отклонение 2013 г. от 2011 г., % | Отклонение 2013 г. от 2012 г., % |
|---|----------------|----------------|----------------|--|--|
| 1.Краткосрочная дебиторская задолженность, в том числе: | 100,0 | 98,31 | 100,0 | - | +1,69 |
| Покупатели и заказчики | 59,40 | 91,65 | 87,22 | +27,82 | -4,43 |
| Авансы выданные | 29,30 | 4,68 | 9,24 | -20,06 | +4,56 |
| Прочая | 11,29 | 1,97 | 3,54 | -7,75 | +1,57 |
| 2.Долгосрочная дебиторская задолженность, в том числе: | 0 | 1,68 | 0 | 0 | -1,68 |
| Покупатели и заказчики | 0 | 1,68 | 0 | 0 | -1,68 |
| Итого дебиторская задолженность | 100,0 | 100,0 | 100,0 | - | - |

Так, по данным таблицы 2.9 видно, что на долю дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам приходится 87,22% по состоянию на 2013 г., в 2012 г. доля этой дебиторской задолженности составляла 91,65%.

По отношению к началу анализируемого периода удельный вес краткосрочной дебиторской задолженности по покупателям и заказчикам снизился на 4,43%. Небольшой удельный вес в общей структуре приходится на авансы выданные и прочую дебиторскую задолженность (краткосрочную), так их доля на конец анализируемого периода составила 9,24% и 3,54% соответственно, рисунок 2.17. В целом в 2011 и 2013 г.г. вся стоимость дебиторской задолженности приходится на краткосрочную, а в 2012 г. доля дебиторской задолженности распределена следующим образом: краткосрочная составляет 98,31%, долгосрочная составляет 1,68%.



Рис. 2.17. Структура дебиторской задолженности предприятия в 2013 г.

Резюмируя выше изложенное, можно сделать вывод, что на предприятии по состоянию на 2013 г. сумма дебиторской задолженности составляет 2121,0 тыс. руб., а это на 111,0 тыс. руб. больше по отношению к показателю 2011 г. Наибольший удельный вес приходится на краткосрочную дебиторскую задолженность по покупателям и заказчикам и составляет 87,22%, при этом по отношению к показателю 2011 г. доля этой задолженности возросла на 27,82%. Для того, чтобы определить качественные показатели дебиторской задолженности, необходимо рассчитать следующие показатели: оборачиваемость дебиторской задолженности, период погашения дебиторской

задолженности, доля дебиторской задолженности в текущих активах. Рассчитаем эти показатели по данным предприятия ОАО «Мигаметалл», данные оформим в виде таблицы 2.10.

Таблица 2.10

Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия с 2011-2013г.г.

| № п/п | Показатели | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | Отклонение 2013 г. от 2011 г. |
|-------|--|---------|---------|---------|-------------------------------|
| 1 | Выручка от реализации продукции, услуг, тыс. руб. | 38116 | 39039 | 41590 | +3474 |
| 2 | Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб. | 2010,0 | 2073,0 | 2121,0 | +111,0 |
| 3 | Оборачиваемость дебиторской задолженности (стр.1/стр.2) | 18,96 | 18,83 | 19,61 | +0,65 |
| 4 | Количество дней в периоде | 365 | 365 | 365 | - |
| 5 | Срок погашения дебиторской задолженности(стр.2×стр.4)/стр.1 , дни | 19,25 | 19,38 | 18,61 | -0.64 |
| 6 | Сумма текущих активов, тыс. руб. | 4785,0 | 5616,0 | 5419,0 | +634,0 |
| 7 | Доля дебиторской задолженности в текущих активах(стр.2/стр.6)*100% | 42,00 | 36,91 | 39,14 | -2,86 |

Срок погашения дебиторской задолженности - показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации. На анализируемом предприятии срок погашения дебиторской задолженности снизился на 0,64 и составил на конец анализируемого периода 18,61 дня, что является положительным фактором в управлении дебиторской задолженностью организации. Также наблюдается, что произошло увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности на 0,65 и на 2011 г. этот показатель составил 19,61. Это связано прежде всего с ростом стоимости дебиторской задолженности. Хотя, доля в текущих активах дебиторской задолженности снизилась на 2,86%, и составила 39,14%, что также можно оценить положительно.

Проведем анализ динамики и структуры кредиторской задолженности предприятия ОАО «Мигаметалл» с 2011-2013 г.г. По данным бухгалтерского баланса стоимость кредиторской задолженности по состоянию на 2013 г.

составляет 1789,0 тыс. руб., а это на 223,0тыс. руб. выше по отношению к показателю 2011г., рис.2.18.

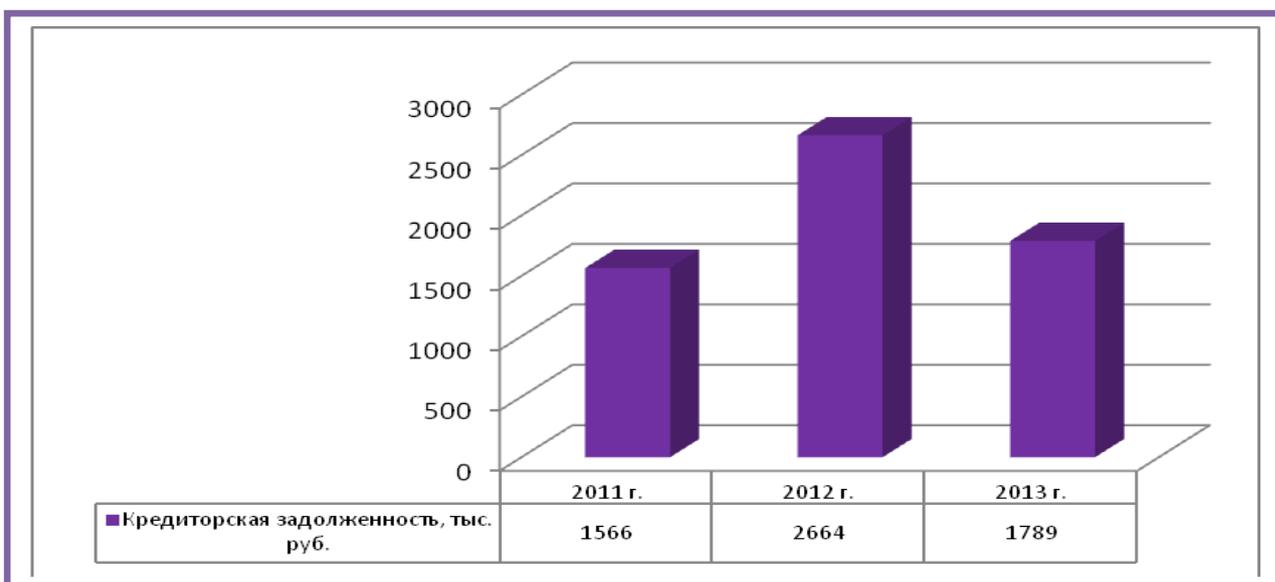


Рис.2.18.Динамика кредиторской задолженности предприятия ОАО «Мигаметалл» с 2011-2013 г.г.

В целом на предприятии имеются как долгосрочные, так и краткосрочные заемные средства. Однако, доля долгосрочных обязательств минимальна и по состоянию на 2013 г. составляет 43,0 тыс. руб., стоимость краткосрочных обязательств составляет 1959,0 тыс. руб., рис.2.19.



Рис. 2.19.Структура заемного капитала предприятия ОАО «Мигаметалл» в 2013 г.

Проведем расчет показателей оборачиваемости кредиторской задолженности по формулам представленным (в табл. 1.4). Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, который показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого организации, существенно не изменился, однако по состоянию на 2013 г. он составил 23,25, а это 1,09 больше по сравнению с тем же показателем начала анализируемого периода, рис. 2.20. Это свидетельствует о расширении коммерческого кредита.

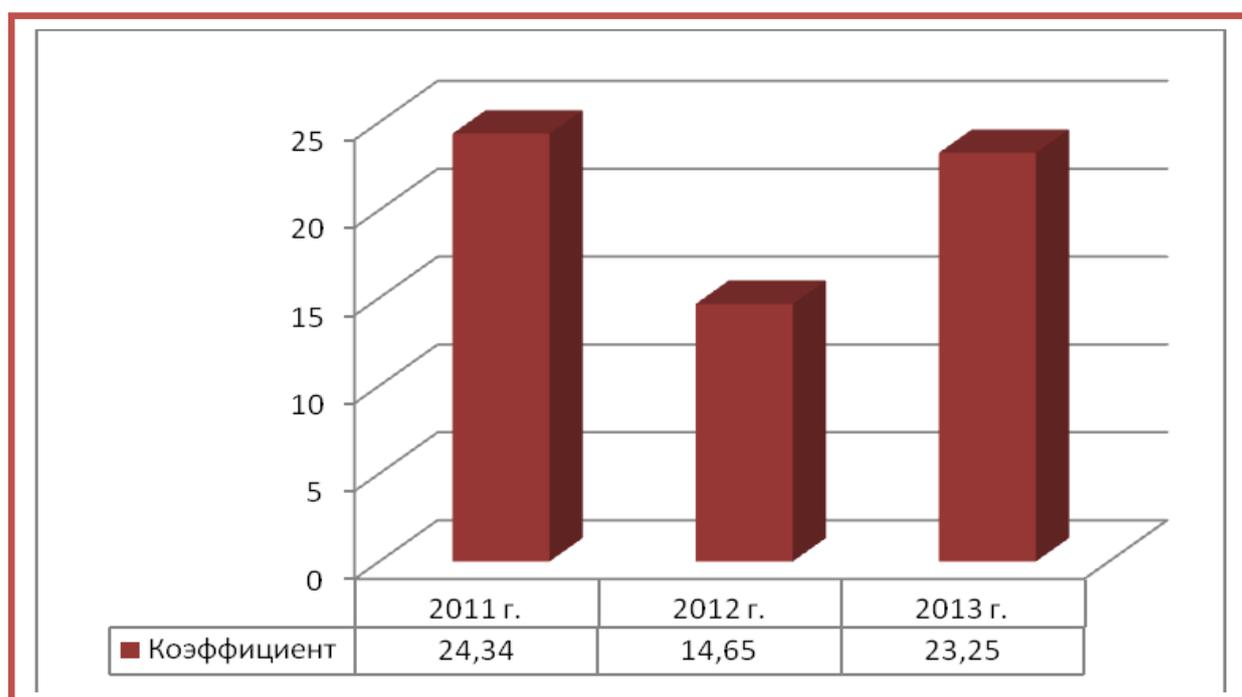


Рис.2.20.Динамика коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия с 2011-2013 г.г.

Срок погашения кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов организацией по текущим обязательствам. На анализируемом предприятии на конец анализируемого периода этот показатель составил 15,71 дня, а это на 0,72 дня больше по сравнению с показателем 2011 г. , рис.2.21. Это свидетельствует о том, что произошло замедление срока возврата долгов организацией в 2013 г. по сравнению с 2011 г., однако по отношению к показателю 2012 г. наблюдается ускорение возврата долгов.

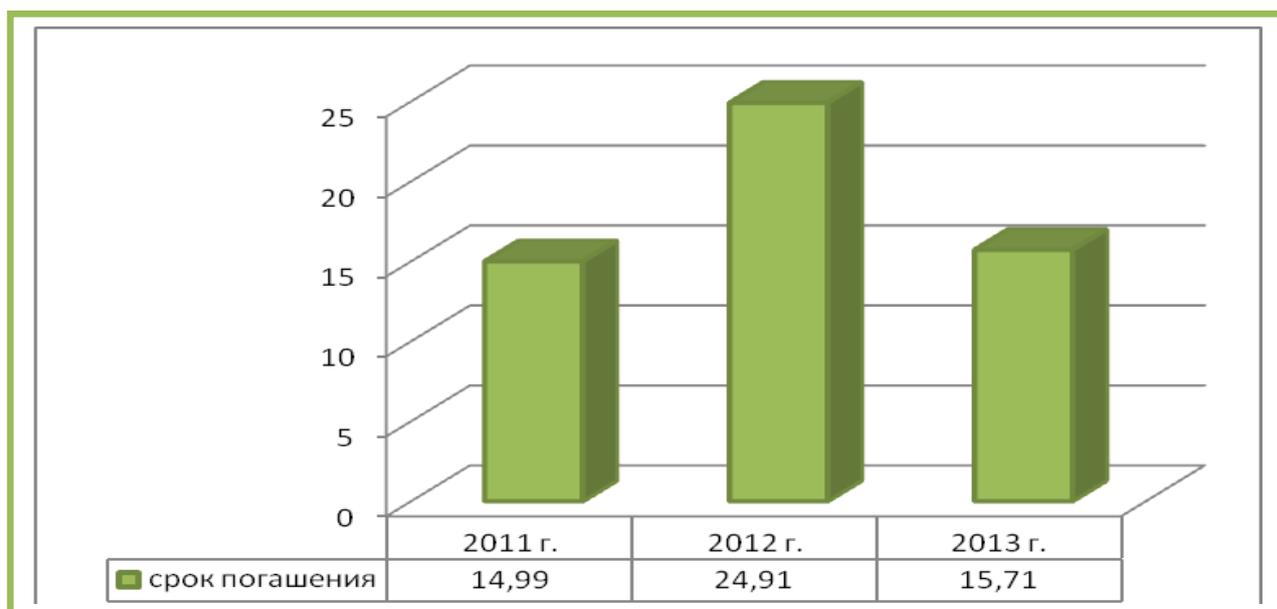


Рис.2.21. Динамика срока погашения кредиторской задолженности предприятия ОАО «Мигаметалл» с 2011-2013 г.г.

Таким образом, проведенный анализ кредиторской задолженности показал, что на предприятии наблюдается рост кредиторской задолженности, произошло замедление срока погашения кредиторской задолженности и замедление коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности, что следует оценить отрицательно.

Для управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии ОАО «Мигаметалл» как и на любом другом предприятии, важно вести учет по всем дебиторам и кредиторам предприятия, своевременно выявлять не платежи покупателей и заказчиков, просроченную дебиторскую и кредиторскую задолженность и др. факторы которые приведут к росту суммы долга. В противном случае, рост дебиторской и кредиторской задолженности отрицательно скажется на финансовых показателях деятельности предприятия ОАО «Мигаметалл».

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ФИНАНСОВОЙ СТРУКТУРЫ ОРГАНИЗАЦИИ ОАО "МИГАМЕТАЛЛ"

3.1. Необходимость формирования финансовой структуры компании ОАО «Мигаметалл»

Обоснуем необходимость формирования финансовой структуры компании ОАО «Мигаметалл». Проведенное выше исследование показало, что на предприятии финансовый отдел состоит только из бухгалтерии. Одной из причин неэффективной системы управления финансовыми потоками компании ОАО «Мигаметалл» является отсутствие работников (экономистов), которые должны заниматься оценкой финансового состояния, планирования, разработки инвестиционных проектов. Для эффективной организации системы управления финансами на предприятии, основными направлениями финансовой работы ОАО «Мигаметалл» должны быть: финансовое планирование, оперативная работа, контрольно-аналитическая работа.

В области финансового планирования финансовая служба должна обеспечивать выполнение следующих задач: разработка проектов финансовых и кредитных планов со всеми необходимыми расчетами; определение потребности в собственном оборотном капитале; выявление источников финансирования хозяйственной деятельности; разработка плана капитальных вложений с необходимыми расчетами; участие в разработке бизнес-плана; составление кассовых планов в учреждения банка; участие в составлении планов реализации продукции в денежном выражении и определение плановой суммы балансовой прибыли на год и по кварталам и показателей рентабельности, рис.3.1.

В области оперативной работы, финансовая служба должна решать задачи: обеспечение в установленные сроки платежей в бюджет, выплат процентов по краткосрочным и долгосрочным ссудам банков, выдачи заработной платы работникам и других кассовых операций, оплата счетов

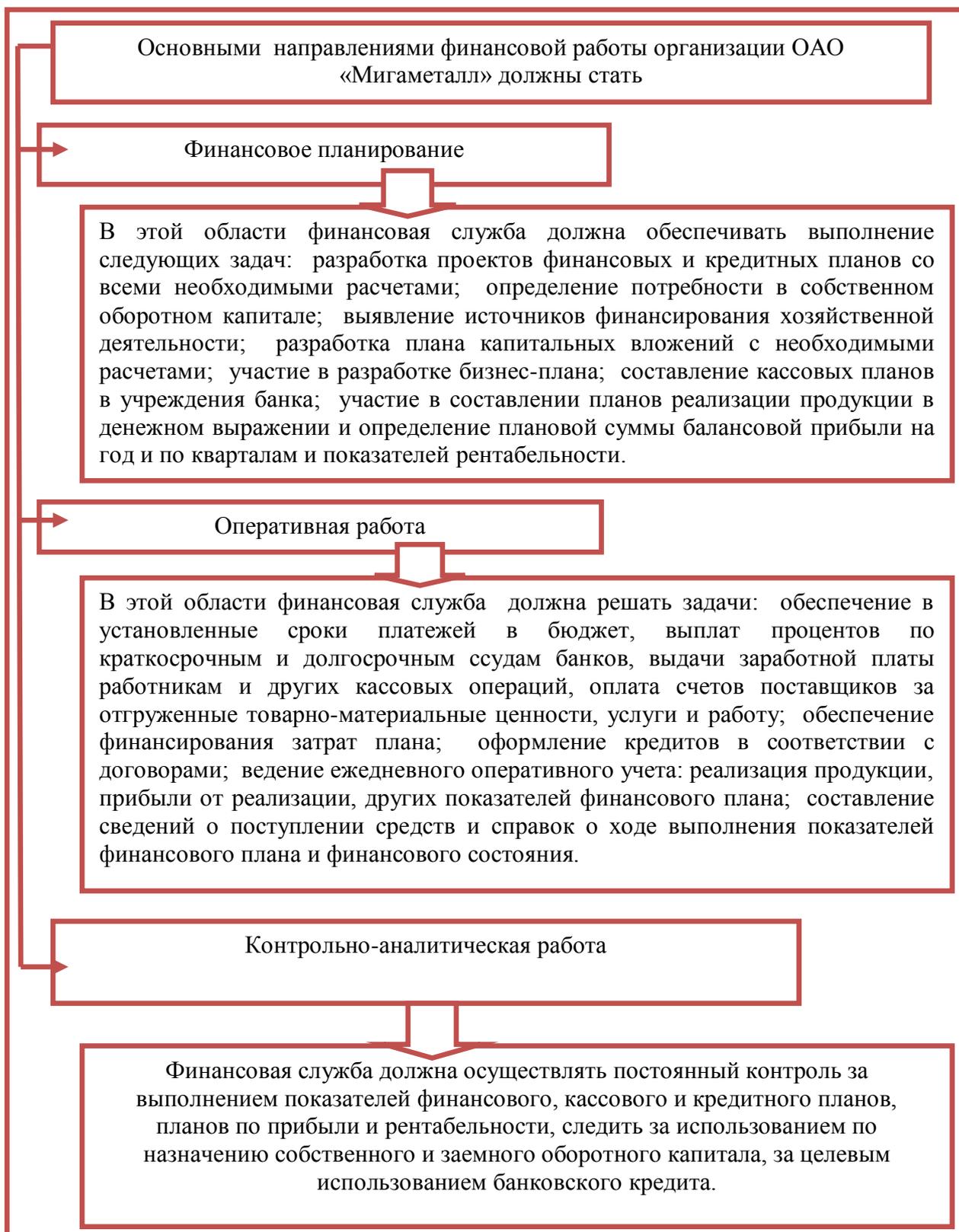


Рис.3.1. Основные направления финансовой работы организации для эффективной системы управления финансовыми ресурсами компании.

поставщиков за отгруженные товарно-материальные ценности, услуги и работу; обеспечение финансирования затрат плана; оформление кредитов в

соответствии с договорами; ведение ежедневного оперативного учета: реализация продукции, прибыли от реализации, других показателей финансового плана; составление сведений о поступлении средств и справок о ходе выполнения показателей финансового плана и финансового состояния.

При контрольно-аналитической работе, финансовая служба должна осуществлять постоянный контроль за выполнением показателей финансового, кассового и кредитного планов, планов по прибыли и рентабельности, следить за использованием по назначению собственного и заемного оборотного капитала, за целевым использованием банковского кредита.

Таким образом, для совершенствования финансовой структуры в организации необходимо создать отдел финансового планирования и аналитический отдел. Для работы в этих отделах целесообразно принять по одному экономисту. Т.е. включить в штатное расписание двух экономистов со среднемесячной заработной платой 28,0 тыс. руб. Следовательно, финансовая служба предприятия ОАО «Мигаметалл», будет состоять из: бухгалтерии (финансовый учет); аналитического отдела и отдела финансового планирования, рис.3.2.

Таким образом, новая финансовая служба на предприятии ОАО «Мигаметалл» должна осуществлять эффективное финансовое планирование, оценку финансового состояния и эффективность вложения инвестиций в те или иные проекты.

При этом важно отметить, что финансовая политика компании ОАО «Мигаметалл» должна быть направлена на увеличение объемов продаж и вложение финансовых ресурсов в наиболее выгодные проекты.

Вложение инвестиций в развитие компании это достаточно сложный и трудоемкий процесс, определение наиболее эффективных способов вложения инвестиций должно осуществляться отделом планирования, с применением различных программных продуктов, которые позволяют оценить

эффективность инвестиционного проектирования, определить бюджет движения денежных средств и др.

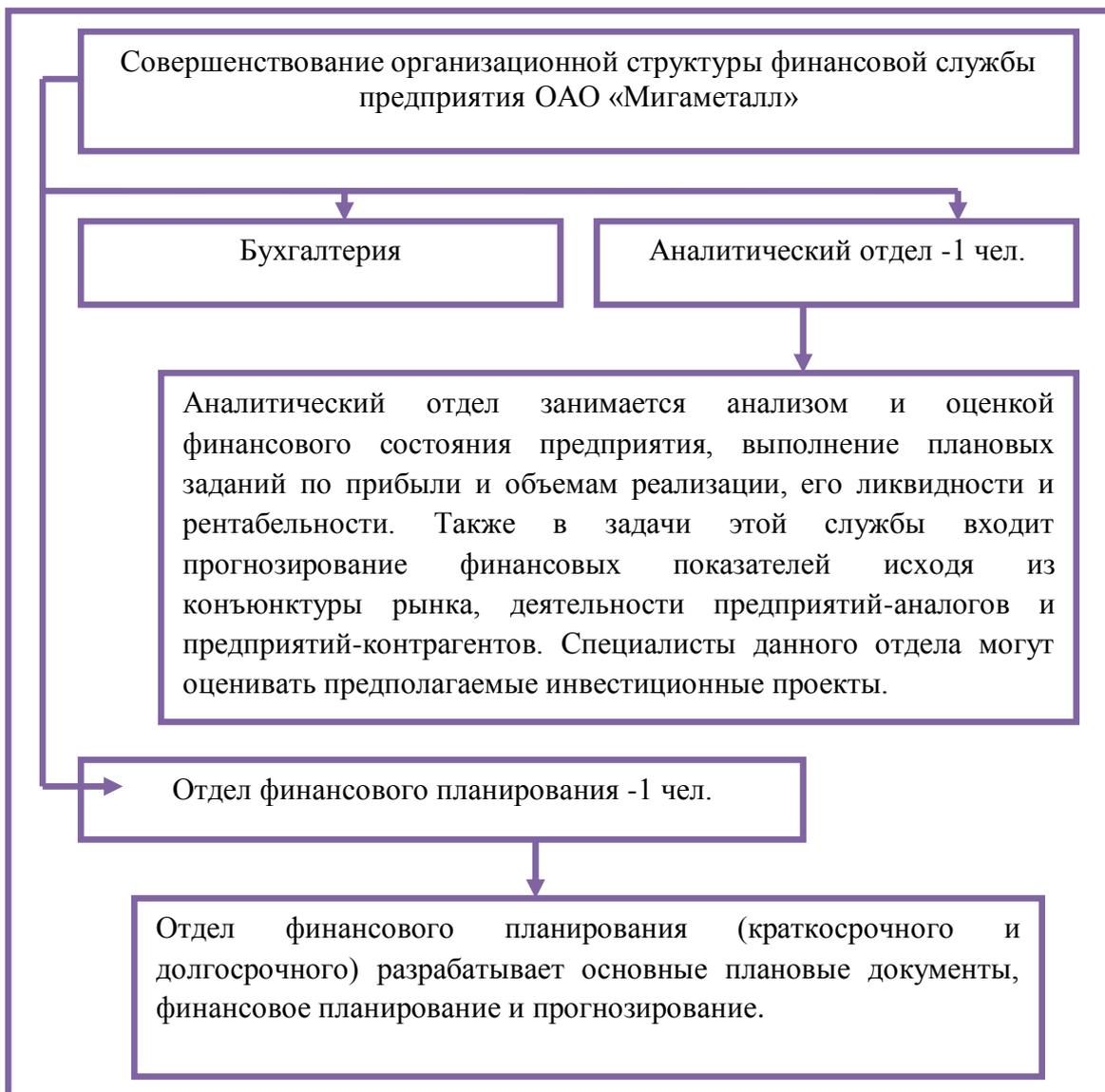


Рис. 3.2. Совершенствование организационной структуры финансовой службы предприятия ОАО «Мигаметалл».

В связи с тем, что на предприятии ОАО «Мигаметалл» оперативное планирование осуществляется с помощью устаревшей программы Excel, то целесообразно внедрение следующих программных продуктов:

- 1) Программа "Кредитный инспектор" 8.30;
- 2) Программа «SysTecs: Бюджет движения денежных средств»;
- 3) Программа «SysTecs: Платежный календарь»;

4)Программа Audit Expert -для анализа финансового состояния предприятия;

5)Программа «Project Expert» по инвестиционному проектированию и оценке инвестиционных рисков.

Рассмотрим подробнее основные функции и возможности рассмотренных выше программных продуктов. Внедрение программы "Кредитный инспектор" 8.30 позволит: регистрировать займы и товарные кредиты, автоматизировать контроль за просрочкой платежа, осуществить контроль за необходимостью перерасчета графика платежей, произвести расчет графика платежей с периодичностью ежемесячно, еженедельно или произвольным способом с указанием конкретных дат возврата займа и др., таким образом, в целом позволит автоматизировать кредитный план предприятия. Основные функции программы "Кредитный инспектор" 8.30 представлены на рис.3.3.

Автоматизация бизнес-процесса «Платежный календарь» необходима на предприятии для поддержания оперативного управления денежными потоками. Программа «Платежный календарь» позволит: создавать электронные учетные документы платежной системы (например заявки на оплату или реестры);формировать электронную отчетность, необходимую для контроля исполнения платежей, выполнения регламентов платежной системы, БДЦС (к примеру, платежного календаря); реализовывать поддержку процедур контроля и согласования (бюджетов, заявок на оплату и пр.); разграничивать права доступа к финансовой информации для разных уровней ответственности в компании. Программа «Платежный календарь» поможет быстро и удобно организовать учет поступающих и исходящих платежей, отследить расходование средств, расставить приоритеты контроля выполняемых платежей. Программа представляет собой базу данных, которая содержит в себе информацию о платежах организации, представленную в понятном и удобном виде, удобное планирование расхода и поступления денежных средств, удобное представление счетов и платежей, контроль кассовых разрывов.



Рис.3.3. Основные функции программы "Кредитный инспектор" 8.30.

Автоматизировать систему составления платежного календаря можно с помощью различных программных продуктов. Но мы предлагаем на анализируемом предприятии осуществить автоматизацию с помощью программы "SysTecs: Платежный календарь". Программа "SysTecs: Платежный календарь" предоставляет эффективные инструменты для оперативного контроля движения денежных средств в организации, отвечающие реальным потребностям малого и среднего бизнеса. Основные возможности программы "SysTecs: Платежный календарь", представлены на рис.3.4.

Для планирования, контроля и анализа денежных потоков организации предлагается внедрить программу "SysTecs: Бюджет движения денежных средств". Программа позволяет выявить потребность подразделений предприятия в финансовых ресурсах, определить необходимый объем и доступные источники финансирования и на основании этой информации сформировать помесичный план расходования денежных средств. Преимущества программы "SysTecs: Бюджет движения денежных средств": 1) Мгновенный эффект от использования программы; 2) Одна программа сможет заменить таблицы MS Excel, множественные записи в ежедневнике, документы и отчеты; 3) Повышение производительности труда. С помощью этой программы можно осуществлять финансовое и оперативное планирование на предприятии.

Важно также на предприятии ОАО «Мигаметалл» автоматизировать систему проведения анализа финансового состояния предприятия. Это можно сделать с помощью различных программных продуктов. Наиболее известной из них является: Audit Expert - программа для анализа финансового состояния предприятия. Программный продукт Audit Expert преобразует данные бухгалтерской отчетности к сопоставимому виду, соответствующему стандартам IAS, дает возможность постатейной переоценки активов и пассивов баланса. Провести регламентируемый анализ финансового состояния АО и ФГУП, анализ рентабельности, платежеспособности, ликвидности и

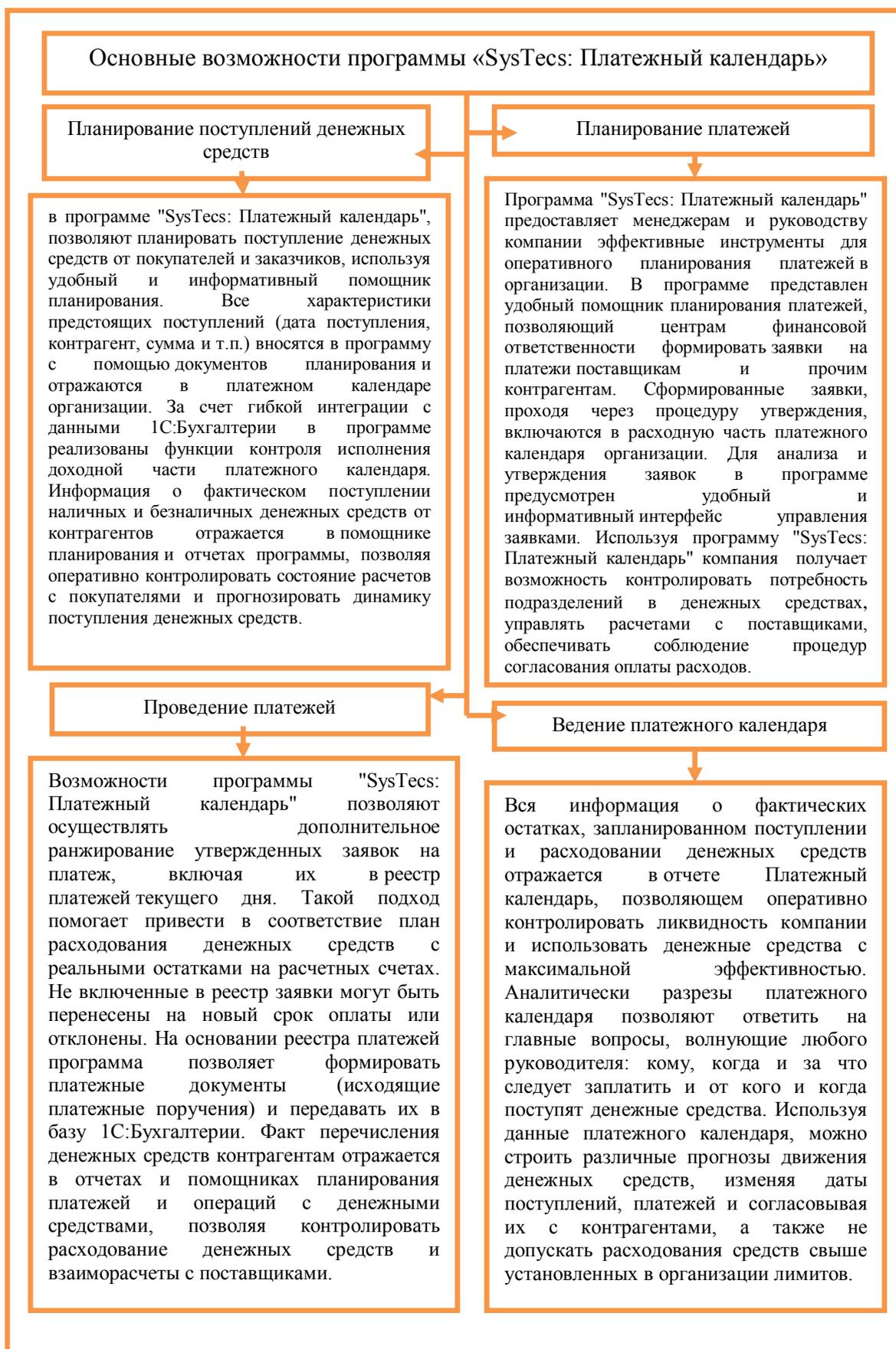


Рис.3.4. Основные возможности программы «SysTecs: Платежный календарь».

финансовой устойчивости предприятия, факторный анализ рентабельности собственного капитала, оценить кредитоспособность заемщика, оценить риски банкротства предприятия, выявить признаки фиктивного или преднамеренного банкротства - все это позволяет спектр из 24 методик, уже «зашитых» в систему. Автоматически формируемые экспертные заключения, существенно упрощают подготовку отчетности по результатам финансового анализа. Audit Expert предоставляет пользователю возможность реализовать и собственные наработанные методики финансового анализа. Audit Expert - единственная в России система подобного класса, позволяющая формировать консолидированную отчетность и проводить на ее основе анализ финансового состояния группы компаний. Упорядочить предприятия по значениям различных финансовых показателей, а также сложным критериям, созданным на их основе самим пользователем, помогает реализованный в системе механизм ранжирования группы предприятий. По результатам финансового анализа можно подготовить отчет произвольной формы, включить в него различные таблицы, графики и диаграммы. Audit Expert – аналитическая система диагностики, оценки и мониторинга финансового состояния одного или группы предприятий на основе данных финансовой и управленческой, в том числе консолидированной отчетности. Audit Expert ориентирован на финансово-экономические службы крупных компаний, банки и аудиторские фирмы, госорганы, контролирующие финансовое состояние подведомственных организаций. Audit Expert выпускается в версиях Standard и Premium.

Для оценки инвестиционных проектов целесообразно внедрение программы «Project Expert» - одна из лучших в классе программ, предназначенных для оценки инвестиционных проектов и разработки бизнес-планов, рис.3.5. По словам разработчиков, она практически является стандартом при бизнес-планировании в России, странах СНГ и Балтии. С помощью аналитической системы «Project Expert», можно, не теряя финансовые средства, «прокрутить» запланированные инвестиционные

решения, а так же предоставить потенциальным кредиторам и инвесторам соответствующую финансовую отчетность и обосновать эффективность участия в планируемом проекте.



Рис.3.5. Ключевые особенности и функции программы «Project Expert»

Стоит отметить, что программный продукт «Project Expert» способен работать с проектами любой сложности – с его помощью можно с одинаковой легкостью рассчитать как сроки окупаемости нового оборудования, так и в целом оценить диверсификацию всей деятельности компании. В ходе работы с данной программой можно оценить варианты стратегии развития бизнеса и выбрать наиболее оптимальные из предложенных альтернатив, рассмотреть

различные схемы финансирования и оценить потребность в привлеченных средствах, оценить «запас прочности» предприятия, факторы, влияющие на его жизнеспособность и предельный уровень риска.

Система «Project Expert» способна не только определять общую эффективность реализуемого проекта, но и рассчитывать индивидуальную эффективность вложений участников, выбирать различные варианты закупок и сбыта, а так же вести контроль реализации проекта. Таким образом, с помощью программного обеспечения разрабатывается наиболее качественный бизнес-план, способный удовлетворить самых требовательных инвесторов. Ключевые особенности и функции программы «Project Expert» представлены на рис.3.5. Стоимость программного обеспечения «Project Expert» составляет 55,0 тыс. руб. В перспективе целесообразно рассмотреть внедрение других программных продуктов, направленных на совершенствование инвестиционной деятельности предприятия ОАО «Мигаметалл».

Таким образом, совершенствуя организационную структуру финансовой службы предприятия ОАО «Мигаметалл» и внедрение программных продуктов, позволяющих проводить финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов, позволят компании ОАО «Мигаметалл» повысить показатели финансовой устойчивости, платежеспособности и обеспечат эффективное вложение инвестиций в новые проекты предприятия. Перейдем к рассмотрению мероприятий, направленных на формирование финансовой структуры предприятия ОАО «Мигаметалл».

3.2. Мероприятия, направленные на формирование финансовой структуры и системы управления финансами в организации ОАО «Мигаметалл»

Выше были рассмотрены мероприятия, направленные автоматизацию системы управления финансами и формирование финансовой структуры компании ОАО «Мигаметалл», в которую, будут входить: бухгалтерия

(финансовый учет); аналитический отдел; отдел финансового планирования. Аналитический и финансовый отдел- это новые отделы для финансовой службы анализируемого предприятия. Целесообразно, для новых отделов принять на работу двух работников (экономистов), имеющих высшее образование и опыт работы в данной сфере деятельности. Таким образом, основными мероприятиями, направленными на формирование финансовой структуры является- набор и отбор специалистов- экономистов в организацию ОАО «Мигаметалл». Набор кадров – это один из ключевых моментов работы на предприятии, т.к. от качества отобранных кадров зависит эффективность работы предприятия и использование всех остальных ресурсов. Поэтому ошибки в подборе кадров являются растратой денег, а хорошие кадры – удачный способ их вложения. Основными этапами набора специалистов в организацию являются: размещение информации о вакансиях в наиболее эффективных источниках, прием документов, проведение собеседования, отбор нужных специалистов в организацию ОАО «Мигаметалл».

Рассмотрим подробнее эти этапы. Первым этапом набора кадров в организацию является размещение вакансий. На сегодняшний день наибольшей популярностью для размещения вакансий о работе пользуются интернет источники (интернет-сайты о работе). На некоторых сайтах посещаемость в сутки составляет более 50 тыс. человек. Таким образом, для данного предприятия целесообразно для большего охвата соискателей, размещать вакансии на сайтах в интернете. В настоящий момент наиболее лидирующие позиции занимают следующие сайты о работе: HeadHunter (hh.ru), SuperJob.Ru , Работа.ru, Zarplata.RU, buildteam.ru , Из рук в руки, rjb.ru, vakant.ru и другие, табл.3.1.

Все сайты имеют различную посещаемость и соответственно различную эффективность от размещения вакансий. Самым лидирующим сайтом по поиску сотрудников является в настоящий момент сайт HeadHunter (hh.ru).

Рейтинг сайтов по поиску работы

| № п/п | Сайты | № п/п | Сайты |
|-------|--------------------|-------|------------------------------------|
| 1 | HeadHunter (hh.ru) | 10 | Доска.py (www.doska.ru) |
| 2 | SuperJob.Ru | 11 | rjb.ru |
| 3 | rabota.mail.ru | 12 | vacprofi.ru |
| 4 | buildteam.ru | 12 | vakant.ru |
| 5 | Zarplata.RU | 14 | I-Worker (iworker.ru) |
| 6 | Вакансия.RU | 15 | Из рук в руки (irr.ru) |
| 7 | rosrabota.ru | 16 | job.ws |
| 8 | funkyjob.ru | 17 | CareerRussia.ru |
| 9 | futuretoday.ru | 18 | Кадровичка.py (www.kadrovichka.ru) |

Размещение вакансий на этом сайте платное, но на нем достаточно высокая эффективность по поиску работников, в среднем в сутки посещаемость сайта составляет 55 тыс. человек. Это достаточно высокий уровень посещения. Рассмотрим подробнее деятельность компании HeadHunter, направленной на подбор кадров в организацию. Группа компаний HeadHunter (hh.ru) работает на рынке интернет-рекрутмента с 2000 года. На данный момент сайт hh.ru является одним из лучших онлайн-ресурсов для поиска работы и найма персонала. Бизнес-модель HeadHunter построена на продаже информации из базы данных резюме.

Группа компаний HeadHunter состоит в следующих ассоциациях и сообществах: Российская ассоциация электронных коммуникаций (РАЭК), Национальная конфедерация "Развитие человеческого капитала" и The Network, международная сеть job-сайтов, рис.3.6.

Стратегия компании - инвестиции в новые технологии и постоянное совершенствование нашего сервиса. Миссия HeadHunter: помогать HR-менеджерам и рекрутерам качественно и в срок закрывать вакансии; содействовать соискателям в поиске достойной работы. Основу соискательской аудитории сайта составляют высококвалифицированные специалисты разного профиля. Руководители, менеджеры высшего и среднего звена, рабочий персонал - все они приходят искать работу на hh.ru.



Рис.3.6. Ассоциации и сообщества компании HeadHunter.

Качество размещаемых на сайте резюме обеспечивается за счет тщательной ручной модерации. Неинформативные резюме на сайте не публикуются. Каждая вакансия, добавляемая работодателями, также проходит

проверку вручную. Компания строго следит за тем, чтобы на HeadHunter не публиковались объявления сомнительного характера и с недостаточной информацией о предполагаемой работе. HeadHunter предоставляет удобные инструменты для работы как работодателям, так и соискателям. Например, чтобы отправить кандидату шаблонное письмо приглашения на собеседование или отказа, рекрутеру достаточно один раз кликнуть мышью. Конкурентным преимуществом hh.ru является уникальная гибкая система настройки конфиденциальности резюме. Эти и другие функции позволяют сайту привлекать лучших кандидатов, а работодателям - быстро и качественно осуществлять поиск персонала. Таким образом, сотрудничество с компанией HeadHunter позволяет искать соискателей в различных городах и регионах, охватывая большое количество соискателей. Размещение вакансий на сайте HeadHunter, как уже было описано выше, платное, табл.3.2.

Таблица 3.2

Цены на размещение вакансий на сайте HeadHunter

| № п/п | Вид размещения | характеристика | преимущества |
|-------|---|---|--|
| 1 | Вакансия «Стандарт» - простое решение сложных задач подбора | До 400 просмотров в первые дни размещения. Этого достаточно, чтобы закрыть несрочную вакансию рядового специалиста или топ-менеджера. Стандартные вакансии - привычный и легкий способ публикации вакансий. Публикация размещается на сайте в течение 30 дней и располагается в поиске по дате создания. | Второй блок в поиске; Экономное решение. Цена 195-600 руб. |
| 2 | Вакансия «Премиум» - максимум соискателей, никаких усилий | До 900 просмотров в первые дни размещения. Этого достаточно, чтобы закрыть срочную вакансию, вакансию редкого специалиста или топ-менеджера. Вакансии «Премиум» занимают первые места в результатах поиска и в рассылке в течение первых 7 дней. Они неповторимы, отличаются от других насыщенным шоколадным цветом и легко узнаваемы в поиске благодаря вашему логотипу. | Первые в поиске; Максимум откликов; Логотип в результатах поиска; Рассылка подходящим соискателям. Цена от 2000-6000руб. |

Следовательно, размещая вакансии на сайте HeadHunter, организация получает ряд преимуществ: большой охват соискателей, выгода от размещения.

Так, в частности, при размещении в печатных СМИ, средняя стоимость одной вакансии составляет от 600-1200руб. в неделю. Размещая вакансию на сайте (объявление стандартное), цена составляет от 195-600 руб. При этом достаточно большое количество просмотров, по сравнению с печатными СМИ. Необходимость в размещении вакансий и поиска сотрудников именно через интернет источники можно объяснить и тем, что на этих сайтах размещается множество резюме соискателей, при этом количество размещенных резюме существенно превышает количество свободных вакансий. Качественный набор кадров- является первоочередной задачей любого предприятия или учреждения в современных условиях хозяйствования. И используя современные источники размещения информации о вакансиях- организация решает множество проблем связанных с формированием качественного кадрового потенциала.

При наборе персонала руководству предприятия ОАО «Мигаметалл» необходимо пользоваться следующими критериями и принципами, рис.3.7.

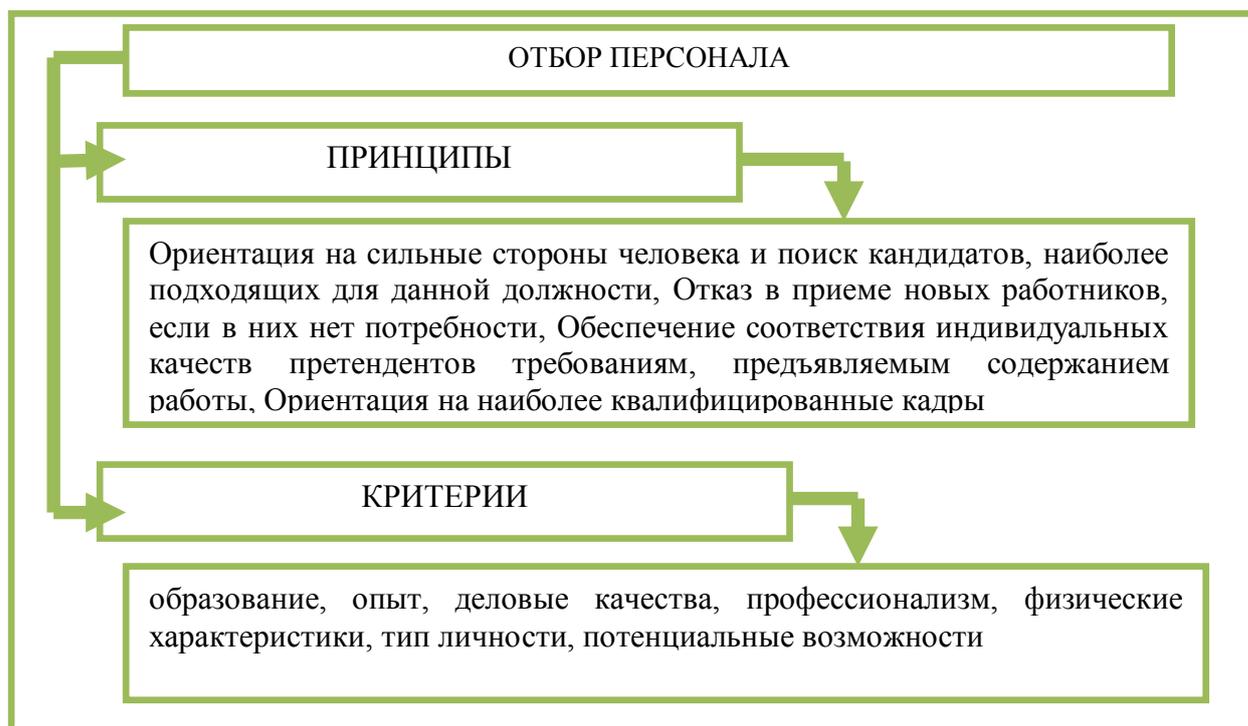


Рис.3.7. Принципы и критерии для отбора кадров в организацию ОАО «Мигаметалл».

Значимость правильного решения проблемы найма на работу связана с высокой стоимостью кадров (рабочей силы). Поэтому, решая проблему отбора,

в первую очередь определяет, нужен ли данный человек или нет (намного дороже будет стоить ошибка (например, через три месяца данный работник заявит о своем уходе)). Определенную помощь в том, чтобы избежать ошибок при отборе кадров, оказывают различные источники информации о кандидате:

- 1) заявление о приеме (первое общее впечатление о кандидате); фотография (внешность);
- 2) биография (процесс становления, детали личности);
- 3) личная анкета (систематизация самой важной информации о поступающем, хранение данной информации);
- 4) диплом (успеваемость в ВУЗе, относительные сведения о квалификации);
- 5) трудовая книжка (место работы в биографии, прежние сферы деятельности, квалификационная характеристика);
- 6) рекомендации (профпригодность);
- 7) разговор с поступающим (заполнение пробелов в информации, дает личное представление о поступающем);
- 8) пробная работа (умения и навыки в работе).

При отборе специалистов для ОАО «Мигаметалл» необходимо использовать следующие способы отбора персонала: 1. Анализ и оценка заявительных документов; 2. Собеседование, рис.3.8.

Рассмотрим подробнее каждый из них:

1. Анализ и оценка заявительных документов:

На предприятии классический пакет заявительных документов должен включать: 1. Заявление; 2. Автобиография (резюме); 3. Свидетельства; 4. Анкеты; 5. Фотографии; 6.Рекомендательные письма.

Письменное заявление о приеме на работу- первый документ, свидетельствующий о намерении заявителя стать сотрудником компании. При разных точках зрения относительно информационной весомости заявления или его использования лишь для соблюдения формальностей, большинство

специалистов все же склоняется к тому, что в нем «часто больше, чем в биографии, ощущается личность кандидата». Здесь есть возможность сообщить о своих особенных желаниях относительно работы, обосновать смену рабочего места, объяснить причину, почему нанимается в организацию, а не в другую. Уже по внешней форме заявления и способу выражения мыслей в нем можно получить первичное заключение о кандидате.

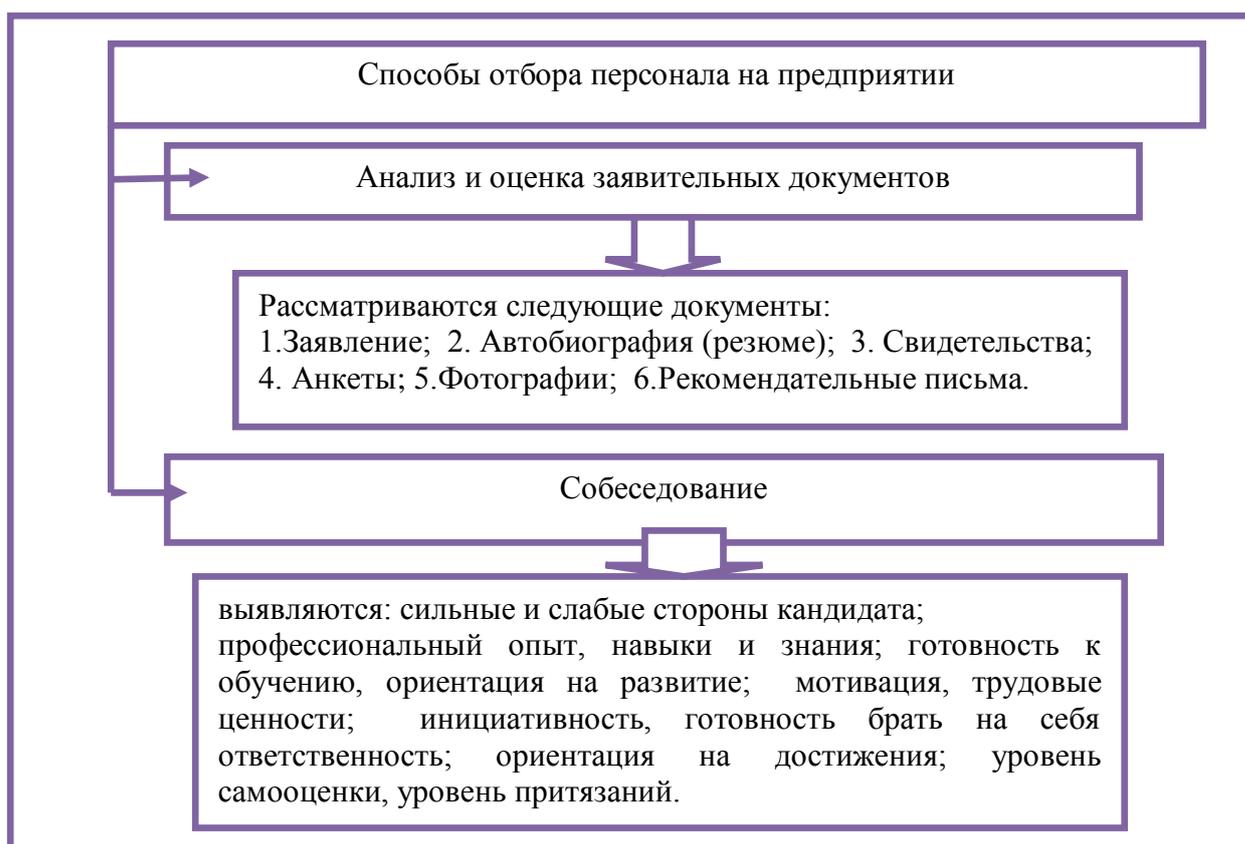


Рис. 3.8. Способы отбора персонала для предприятия ОАО «Мигаметалл».

В большинстве случаев при анализе заявления необходимо обращать внимание на четыре основных элемента: внешний вид; содержание; точность; стиль. Составляющие анализа внешнего вида заявления:

- способ заполнения заявления – стандартное требование: машинописное заявление, разрешается написанное от руки. Ксерокопированные экземпляры от анализа отклоняются. Причина: тот, кто экономит свои затраты на таком важном шаге, тем более «экономит» на ежедневной работе;

- длина изложения письма на бумаге – заданная размерность заявления: оптимальная длина около одной – полутора страниц стандартного формата

исходит из того, что хороший кандидат опирается прежде всего на весомые факты, а последние в длинных толкованиях не нуждаются;

- вид, формат бумаги и цвет чернил – установлено, что необычный формат бумаги, непривычное ее качество и редко употребляемый цвет чернил могут указывать на отклонения кандидата от нормы или иную такую степень наивности, которая не позволяет ему предложить негативную реакцию менеджера по персоналу на присланный изыск;

- эстетическое оформление заявления – чистота и аккуратность письма, его пространственное расположение на бумаге;

- структура заявления – ясное и логичное расчленение излагаемого на функциональные составляющие. Шаблонность воспроизведения мыслей принадлежит личностям с несвободным, «нормированным» мышлением, в целом пригодным занимать средние и низкие должности;

Внешний вид заявления должен дать первое представление о личности нанимаемого и серьезности его намерений.

Биография или описание жизни в хронологическом порядке, согласно выводам исследователей и практическому опыту специалистов по персоналу, является наиболее пригодным документом для достаточно быстрого обзора профессионального и личностного развития и становления кандидата. Одной из наиболее дискутируемых остается проблема внешнего вида биографии. На предприятии целесообразно применение американской табличной формы, что объясняется «наглядностью и возможностью наиболее хорошо обработать и оценить данные». Американская табличная форма представляет собой — события, начиная с сегодняшнего статуса, спускаются далее по наклонной в прошлое. «Обратный» порядок жизнеописания был положен также в основу одного из сравнительно новых заявительных документов – резюме.

Резюме содержит важную информацию об отличительных чертах, социальной подоплеке и о профессиональном развитии претендентов на должность. Рассмотрев ее вместе со свидетельствами, можно судить о том,

пригоден ли заявитель для данного места или нет. Полезность резюме многим ученым видится в возможности использования ее как базы для подготовки установочного интервью. Есть мнение о том, что резюме помогает выявлению противоречий между устными и письменными данными кандидата или что из некоторых резюме сразу можно узнать, что кандидат не соответствует требуемым условиям.

Рекомендательное письмо структура рекомендательного письма должна быть следующей: заголовок, как долго и в каком качестве вас знает рекомендатель, подтверждение факта работы в компании – что, где, когда вы делали (например, «работал с такого – то по такое – то там – то», или «участвовал в таком – то проекте в качестве такого – то»); краткая характеристика (какие ваши основные достижения может отметить рекомендатель; какие ваши сильные стороны может отметить рекомендатель); письмо должно быть на бланке компании, заверено печатью и подписью (печатью необязательно, но желательно); контактные координаты, должность, фамилия, имя, отчество того, кто подписывает рекомендательное письмо и его контактный телефон.

2. Собеседование:

Собеседование все еще сохраняет свою популярность как один из самых важных элементов процесса отбора персонала. Основная цель отборочного собеседования состоит в том, чтобы определить, заинтересован ли претендент в предлагаемой работе и достаточно ли он компетентен для ее выполнения. При этом у руководителя возникает необходимость не только сравнить нескольких кандидатов, но и в первую очередь сравнить уровень подготовленности каждого кандидата с требованиями, предъявляемыми к исполнителю рассматриваемой работы. Кроме того, отборочное собеседование выполняет следующие функции: информирование кандидатов о деятельности предприятия и объяснение им преимуществ работы в ней; реалистичное описание работы;

выяснение, подойдут ли кандидаты для выполнения работы и какими качествами, значимыми для этой работы, они обладают; прояснение ожиданий обеих сторон, включая реалистичное обсуждение возможных трудностей (это бывает уместно); предоставление кандидатам возможности оценить, действительно ли они хотят получить предлагаемую работу.

При проведении собеседования выявляются: сильные и слабые стороны кандидата; профессиональный опыт, навыки и знания; готовность к обучению, ориентация на развитие; мотивация, трудовые ценности; инициативность, готовность брать на себя ответственность; ориентация на достижения; уровень самооценки, уровень притязаний.

Причинами отказа при приеме на работу на предприятие ОАО «Мигаметалл» после проведения собеседования должны являться следующие негативные характеристики: плохое личное впечатление, слишком агрессивен, подавляет окружающих («все знает»), не способен ясно выразить свои мысли, (плохое произношение, грамматика); не планирует свою карьеру (нет целей и намерений); мало интереса и энтузиазма (пассивный, безразличный); недостаточно уверенности и уравновешенности (нервный, легко смущается); избегает участия в деятельности; чересчур много значения придает деньгам (интересуется только тем, где предложат больше); плохие успехи в обучении (получал только переходной балл); не хочет начинать с нижней ступени (ожидает слишком много и слишком быстро); извиняется (заглаживает неблагоприятные факты в прошлом); недостаточно тактичен; недостаточно зрел; недостаточно воспитан (дурные манеры); недостаточное социальное понимание; есть приметы неприязни к обучению; избегает смотреть в глаза интервьюеру; вялое рукопожатие; нерешителен; неряшливо заполненное заявление о приеме; опоздал на интервью без уважительной причины. По окончании собеседования руководитель проводит оценку полученных результатов и принимает решение. Если кандидат подходит, то с ним подписывается трудовое соглашение на испытательный срок 2 месяца . Таким

образом, выше были рассмотрены мероприятия, направленные на набор специалистов новых финансовых отделов в организацию ОАО «Мигаметалл». Привлечение специалистов высокого уровня подготовки в организацию, позволит повысить эффективность системы управления финансами. Однако, для того, чтобы оценить эффективность предложенных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой структуры организации ОАО «Мигаметалл» и автоматизации работы финансовых служб, необходимо перейти к следующей части исследования.

3.3.Эффективность предложенных мероприятий на предприятии ОАО «Мигаметалл»

Экономическая эффективность от совершенствования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии выражается прежде всего в увеличении выручки предприятия, роста прибыли и показателей рентабельности, увеличении чистого денежного потока по текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Какая именно будет достигнута экономическая эффективность от совершенствования финансовой структуры организации и внедрения программных продуктов по финансовому планированию и инвестированию, прогнозировать достаточно сложно, так как это будет зависеть от множества факторов. В частности, от того на сколько эффективна будет осуществляться финансовая политика компании ОАО «Мигаметалл» (какие пути выберет компания для увеличения объемов продаж, системы стимулирования сбыта), какая ценовая политика), уровень образования и опыт работы персонала финансовых служб, ответственность всех подразделений предприятия и др. Однако, можно предположить, что за счет совершенствования планирования и эффективного вложения финансовых ресурсов в новые проекты, показатель товарооборота компании ОАО

«Мигаметалл» может возрасти на 20 и более процентов, а при вложении финансовых ресурсов в новые проекты, показатель товарооборота может дать прирост более чем в два раза. Однако, нельзя точно прогнозировать как именно увеличатся показатели товарооборота компании, если исходить из предположений, что компания примет решение о новой дополнительной какой-либо деятельности, то следовательно прирост товарооборота может составить как минимум 50%, то в перспективе выручка будет равна 62385 тыс. руб. Себестоимость от реализации товаров составляет в среднем 93,5% от выручки. Следовательно, планируемая себестоимость составит 58329 тыс. руб. Так как на проведение мероприятий, направленных на совершенствование финансовой структуры компании и внедрения программного обеспечения необходимы средства, то следовательно, коммерческие затраты предприятия возрастут на эту величину. В частности, необходимо закупить несколько программ, рассмотренных выше, общая стоимость которых составляет 155,0 тыс. руб. Для набора специалистов в организацию необходимо размещать вакансии. Выше было предложено размещать в сети интернет на сайте WWW.HH.RU, стоимость одной вакансии составляет 2000 руб. в месяц, так как нужна вакансия экономист (но экономистов нужно двое), то достаточно размещение вакансии в течении 6 месяцев, за это время наиболее целесообразно найти необходимые кадры. Следовательно, сумма затрат на размещение вакансий составит 12000,0 руб. Так как на работу будут приняты два экономиста со среднемесячной заработной платой 28,0 тыс. руб., соответственно в год фонд заработной платы составит 672,0 тыс. руб. Из указанной суммы уплачивается подоходный налог в размере 13%. Однако, кроме этого компания работодатель платит также налоги на каждого работника в пенсионный фонд и фонд социального страхования-30%, согласно Федерального закона от 24 июля 2009 г. N 212-ФЗ "О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования" (с изм. и доп. от 2 апреля 2014 г.), табл.3.3.

Таблица 3.3

Ставки страховых взносов в фонды в 2014 году

| База для начисления страховых взносов | Тариф страхового взноса | | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| | Пенсионный фонд Российской Федерации | Фонд социального страхования Российской Федерации | Федеральный фонд обязательного медицинского страхования |
| В пределах 624 000 рублей | 22,0 процента | 2,9 процента | 5,1 процента |
| Свыше 624 000 рублей | 10,0 процента | 0,0 процента | 0,0 процента |

Следовательно, на двух новых работников -экономистов компания ОАО «Мигаметалл» должна будет перечислить в выше указанные фонды 30% от начисленной заработной платы. То есть в сумме 201,6 тыс. руб. Таким образом, общая сумма рассмотренных выше видов затрат составит: 1040,6 тыс. руб. Следовательно, коммерческие расходы возрастут на 1040,6 тыс. руб. и составят 2569,6 тыс. руб., табл.3.4.

Таблица 3.4

Основные экономические показатели до и после проведения мероприятий

| № п/п | показатели | До мероприятий | После мероприятий | Темпы роста, % | Темпы прироста, % |
|-------|---|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 1 | Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 41590,0 | 62385 | 150,0 | 50,0% |
| 2 | Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 38949,0 | 58329 | 150,0 | 50,0 |
| 3 | Валовая прибыль, тыс. руб. | 2641,0 | 4056 | 153,6 | +53,6 |
| 4 | Коммерческие расходы, тыс. руб. | 1529,0 | 2569,6 | 168,06 | +68,06 |
| 5 | Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб. | +1112,0 | 1486,4 | 133,66 | +33,66 |

Таким образом, от совершенствование финансовой структуры организации и внедрение различных программных продуктов , направленных на финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов, позволит предприятию увеличить показатели товарооборота от основной деятельности, в связи с этим произойдет рост валовой прибыли и прибыли от продаж на 53,6% т 33,6% соответственно. И на конец анализируемого периода , прибыль от продаж составит 1486,4 тыс. руб. Рассмотренные показатели эффективности являются прогнозируемыми, на самом деле показатель прибыли и прирост товарооборота могут иметь большие или меньшие значения. Это будет зависеть от множества факторов, от того на сколько профессионально работают экономисты, на сколько эффективно будет работать программное обеспечение и др. факторы. Тем не менее проведение мероприятий целесообразно и требует незамедлительной реализации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В дипломной работе была рассмотрена тема: «Разработка финансовой структуры организации». Под финансовой структурой следует понимать совокупность центров финансовой ответственности. Центр финансовой ответственности - это элемент финансовой структуры компании, который выполняет хозяйственные операции в соответствии со своим бюджетом и обладает для этого необходимыми ресурсами и полномочиями. Основная задача построения финансовой структуры - это распределение ответственности и полномочий между менеджерами по управлению доходами, расходами, активами, обязательствами и капиталом компании. Финансовая структура является основой для внедрения управленческого учета, бюджетирования, а также эффективной системы мотивации персонала компании.

В различных компаниях финансовые службы имеют различную структуру, в целом, подразделения финансовой службы условно можно разделить на две группы: типовые (существуют в большинстве компаний, осуществляющих финансово-хозяйственную деятельность) и отраслевые. К типовым подразделениям относятся казначейство, планово-экономическое управление, бухгалтерия, управление финансового анализа и контроля, отдел по работе с дебиторской и кредиторской задолженностями, а также инвестиционное управление. К отраслевым подразделениям можно отнести отделы учета доходов, формирования счетов, прогнозирования, налогового планирования, методологии и консолидации отчетности, а также дирекцию гарантированных доходов.

Финансовая политика – это совокупность мероприятий по целенаправленному формированию, организации и использованию финансов для достижения поставленной цели предприятия. Объектом финансовой политики является– хозяйственная система организации, а также любые виды и направления хозяйственной деятельности в их взаимосвязи с финансовым

состоянием организации и финансовыми результатами. Объект финансовой политики представляет всю совокупность хозяйственной системы и ее деятельности, на которую воздействует финансовая политика. По направлению финансовая политика подразделяется на внутреннюю и внешнюю. Внутренней финансовой политикой организации называется политика, направленная на финансовые отношения, процессы и явления, происходящие внутри организации. Внешней финансовой политикой организации называется политику, направленную на деятельность организации во внешней среде: в финансовых рынках, в кредитных отношениях, в отношениях с различного рода внешними юридическими и физическими лицами (контрагентами).

Стратегическими задачами разработки финансовой политики предприятия являются: максимизация прибыли; обеспечение финансовой устойчивости; обеспечение инвестиционной привлекательности; создание эффективного механизма управления предприятием; использование рыночных механизмов привлечения финансовых средств. При разработке финансовой политики предприятия анализируются: финансово-экономическое состояние предприятия; учетная и налоговая политика; управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью; управление издержками (в т.ч. амортизационная и дивидендная политика).

В целях управления финансами предприятий применяется финансовый механизм. Финансовый механизм – это система управления финансами предприятия с использованием рычагов и методов с целью эффективного воздействия на конечные результаты производства в соответствии с требованиями экономических законов. Управление финансовыми ресурсами включает в себя комплекс мероприятий, направленных на эффективное использование финансов предприятия, правильного планирования прибыли, ускорения товарооборачиваемости, повышения инвестиционной привлекательности, финансовой устойчивости и т.д. Таким образом, основными экономическими показателями, характеризующие эффективность

деятельность финансовой структуры (финансовых служб) являются показатели доходности и платежеспособности. В частности, все экономические показатели можно условно разделить на две группы: показатели финансового состояния предприятия и показатели эффективности инвестиций. Первая группа показателей характеризует эффективность оперативной деятельности предприятия в ходе реализации инвестиционного проекта: прибыльность проекта; рентабельность капитала; показатели финансовой деятельности: ликвидности и финансовой устойчивости, структуры капитала, деловой активности; инвестиционные показатели (прибыль на акцию; дивиденды на акцию; коэффициент покрытия дивидендов; соотношение цены акции и прибыли). Вторая группа показателей характеризует эффективность инвестиций в проект: срок окупаемости (показывает время возврата вложенных средств и используется в качестве показателя, характеризующего риск проекта); чистая приведенная величина дохода (абсолютная величина, отражающая масштабы проекта и размер дохода от нового производства); внутренняя норма рентабельности (качественный показатель, характеризующий доходность инвестиций); доходность инвестированного капитала; индекс прибыльности (характеризует прибыльность проекта); чистый денежный поток; чистая приведенная стоимость.

Объектом исследования в дипломной работе является компания ОАО «Мигаметалл», которая является открытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность на основании Устава, лицензий, закона «Об акционерных обществах», ГК РФ, НК РФ и других нормативно-правовых актов Российской Федерации. Основной целью компании является получение прибыли. Основным видом деятельности компании является- прием металлолома, покупка металлолома, вывоз металлолома, демонтаж металлолома в Санкт-Петербурге. Фирма осуществляет прием таких металлов как медь, алюминий, латунь, бронза, свинец, нержавейка, титан, цинк, олово и другие.

Компания ОАО «Мигаметалл» предоставляет клиентам ряд весомых преимуществ, делающих взаимодействие с компанией особенно выгодным, удобным и приятным. В первую очередь следует отметить широту оказываемых услуг. ОАО «Мигаметалл» закупает лом цветных металлов, черный металлолом, лом и неликвиды кабеля, лом электродвигателей в любых количествах, при необходимости осуществляя демонтаж металлоконструкций. Последняя услуга освобождает клиента от необходимости самостоятельно выполнять тяжелые, нередко – небезопасные, работы по демонтажу, что, несомненно, весьма удобно. ОАО «Мигаметалл» осуществляет вывоз черного металлолома бесплатно в том случае, если его вес не меньше 4-5 тонн. Компания принимает лом цветных металлов на собственных производственных площадках в Приморском и других районах. Вывоз металлолома осуществляется в Приморском, Выборгском, Красногвардейском, Невском, Фрунзенском, Московском, Красносельском, Кировском, Адмиралтейском, Василеостровском и Центральном районе. Также компания покупает и вывозит металлолом из ближайших пригородов: Ломоносов, Стрельна, Красное село, Горелово, Гатчина, Тосно, Пушкин, Шушары Авиагородок, Колпино, Металлострой, Кировск, Всеволожск, Янино, Колтуши, Токсово, Парнас, Сертолово, Белоостров, Левашово, Ольгино, Кронштадт, Сестрорецк. Преимуществами компании ОАО «Мигаметалл» являются: оптовые цены; присутствие во многих районах города; быстрая разгрузка; расчет на месте.

Среднесписочная численность работников предприятия ОАО «Мигаметалл» по состоянию на 2013 г. составляет 21 человек. По структуре численность состоит из руководителей, специалистов и рабочих. Наибольший удельный вес в общей структуре численности приходится на рабочих. Возглавляет компанию ОАО «Мигаметалл» генеральный директор, ему подчиняются начальник отдела продаж, начальник отдела закупок, главный бухгалтер. В компании ОАО «Мигаметалл», служба управления финансами состоит из: бухгалтерии, возглавляет которую главный бухгалтер. Бухгалтерия

ведет бухгалтерский учет хозяйственных операций предприятия и формирует публичную финансовую отчетность в соответствии с установленными стандартами и требованиями. Качество финансового управления определяется уровнем бухгалтерского и управленческого учета. Финансовые отчеты организации включают прибыльность, рыночную позицию, производительность, использование активов. Кроме выше перечисленного, главный бухгалтер выполняет следующие функции: собирает счета, накладные, отслеживает их оплату и в условиях регулирования государством наличного обращения следит, чтобы расчеты наличными деньгами между юридическими лицами не превышали установленного лимита. Бухгалтерия контролирует взаимоотношения с банками по поводу безналичных расчетов и получения наличных денежных средств. В целом система автоматизации с помощью многопользовательской программы 1С: Бухгалтерия и применения средств Excel. На предприятии составляются оперативные планы, а именно: платежный календарь, кредитный план ведут в программе Excel, кассовую книгу на предприятии ОАО «Мигаметалл» ведут ручным способом.

Проведенный анализ экономических показателей по предприятию с 2011-2013 г.г. показал, что в целом экономические показатели не высоки, в 2011-2012 г.г. наблюдается отрицательные показатели прибыли и рентабельности, однако к концу анализируемого периода ситуация улучшилась. Одной из причин неэффективной системы управления финансовыми потоками компании ОАО «Мигаметалл» является отсутствие специализированных программных продуктов, позволяющих производить финансовое планирование и оценку инвестиционных проектов, а также отсутствуют работники (экономисты), которые должны заниматься оценкой финансового состояния, планирования, разработки инвестиционных проектов.

В связи с этим были предложены мероприятия, направленные на совершенствование финансовой структуры компании и автоматизации отделов управления финансами. В частности для совершенствования финансовой

структуры компании необходимо создание двух отделов- аналитического и отдела финансового планирования. Для работы в данных отделах необходимо принять двух экономистов , со среднемесячной заработной платой 28,0 тыс. руб. Целесообразно размещать вакансии на различных сайтах в сети интернет, после этого проводить тщательный отбор кандидатов на должности (прием документов, собеседование). Для автоматизации системы управления финансами были предложены следующие программные продукты: Программа "Кредитный инспектор" 8.30; Программа «SysTecs: Бюджет движения денежных средств»; Программа «SysTecs: Платежный календарь»; Программа Audit Expert -для анализа финансового состояния предприятия; Программа «Project Expert» по инвестиционному проектированию и оценке инвестиционных рисков. Общая стоимость затрат на программное обеспечение составила 155,0 тыс. руб.

Экономическая эффективность рассмотренных выше мероприятий была основана на прогнозных показателях товарооборота и прибыли, которые в результате внедрения мероприятий увеличатся. Однако, следует отметить, что рост экономических показателей будет зависеть от качества работы финансовых отделов предприятия, от эффективности внедрения программного обеспечения и других факторов. Несмотря на это, так или иначе, совершенствование финансового планирования и инвестиционного проектирования, позволят компании эффективно вложить финансовые ресурсы и повысить показатели доходности, а это повлияет на финансовую устойчивость и платежеспособность компании в целом.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации. Принята Всенародным голосованием 12.12.93 г.(с изм. от 5 февраля 2014 г.).
2. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (с изм.и доп.).
3. Федеральный закон от 19 апреля 1991 г. N 1032-1«О занятости населения в РФ» (с измен. 02 июля 2013 г.)
4. Федеральный закон от 21 ноября 1996 г. N 129-ФЗ "О бухгалтерском учете" с изм. и доп. от 28 сентября 2010 г.;
5. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" с изм. и доп. от 12 марта 2014г.;
6. Федеральный закон от 22 мая 2003 г. N 54-ФЗ "О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт", с изм. и доп. от 25 ноября 2013 г.;
7. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ"Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений"(с измен. и доп. от 28 декабря 2013 г.);
8. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ"Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"(с измен. и доп. от 3 февраля 2014 г.);
9. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ"О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"(с измен. и доп. от 23 июля 2013 г.);
- 10.Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (с измен. и доп. от 28 декабря 2013 г.);

- 11.Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 2 декабря 1990 г. N 395-1 (с измен. и доп. от 3 февраля 2014 г.);
- 12.Указание ЦБ РФ "О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя" от 20.06.2007г. № 1843-У (ред. от 28.04.2008 г.);
- 13.Абчук В. А. Самоучитель по бизнесу. Малое, но собственное дело. СПб.: Питер. – 2012. – 304 с.
- 14.Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев.- 8-е изд., перераб. и доп.- М. : Издательство «Дело и Сервис», 2009.-272с.
- 15.Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебно-методический комплекс/Под ред. Л.М. Полковского.- М.: «Финансы и статистика», 2009.- 384с.
- 16.Антикризисное управление: учебное пособие/ Под ред. Э.М. Короткова.- М. : «ИНФРА-М», 2009.- 618с.
- 17.Ансофф И. Новая корпоративная стратегия. [Текст] / И. Ансофф. - СПб: Издательство "ПИТЕР", 2011г. - 416 с.
- 18.Ансофф И. Стратегическое управление. [Текст] / И. Ансофф. - СПб: Издательство "ПИТЕР", 2012г. - 518 с.
- 19.Абрютина, М.С. Экономический анализ торговой деятельности: Учебное пособие, М.: Дело и сервис, 2009г. 508 с.
- 20.Антикризисное управление/под ред. Г.К. Таля, М.А. Федотовой.-М.: Инфра-М, 2009 г.
- 21.«Анализ хозяйственной деятельности предприятий» Савицкая Г.: Учебник- 2 –е изд., испр.-Мн.:ИП «Экоперспектива», 2008 г.-494 с.
- 22.Баканов М.И., А.Д. Шеремет «Теория экономического анализа» Москва, 2007 г.

23. Брат В. В. «Компьютеризация бухгалтерского учета», - учебное пособие - М.: Финансы и Статистика. 2013г.
24. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2-х т. – М.: Омега-Л, 2011г.
25. Бизнес-план инвестиционного проекта: Практическое пособие / Под ред. И.А. Иванниковой.– М.: «Экспертное бюро». – 2011г.
26. Бизнес-план инвестиционного проекта: Учебно-практическое пособие / Под общ. ред. В.М. Попова. 2012г.
27. Бланк И.А. «Инвестиционный менеджмент»: учебный курс.- К.: Ника-Центр, 2011 г.
28. Бирман Г., Шмидт С. Капиталовложения. Экономический анализ инвестиционных проектов – М.: Юнити-Дана, 2009. – 632 с.
29. Басовский Л. Е., Басовская Е. Н. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2008. – 240 с.
30. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. В 2 томах. – М.: Омега-Л / Киев: Ника-Центр, 2011. – Т.1. – 662 с.; Т.2. – 560 с.
31. Бочаров В.В. Инвестиции: Учебник для вузов. – СПб.: Питер, 2009. – 384 с.
32. Балдин К. В., Быстров О. Ф., Передеряев И. И., Соколов М. М. Инвестиции. Системный анализ и управление. – М.: Дашков и Ко, 2010. – 288 с.
33. Бригхем Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. СПб.: Питер, 2007. – 960 с.
34. Баринов В. А. Стратегический менеджмент: [Учеб. пособие]/ В.А. Баринов, В.Л. Харченко; Целевое назначение: Учебники и учеб. пособ. д/ высшей школы(ВУЗы) ИНФРА-М 2011 г. – 284 с.
35. Бандурин А.В. Стратегический менеджмент организации [Текст] / А.В. Бандурин, Б.А. Чуб. - М: ИНФРА 2008г. - 272 с.

36. Баканов М.И. Теория экономического анализа : учебник для экон. вузов / М.И. Баканов.- 6-е изд., перераб. и доп.- М. : «Финансы и статистика», 2009.- 415с.
37. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И.Т. Балабанов. - М.: «Финансы и статистика», 2009.- 184с.
38. Бланк, И.А. Управление торговым предприятием. - М.: ТАНДЕМ, 2008г. 415 с.
39. Бочаров В.В. Финансовый анализ : учебное пособие / В.В. Бочаров.- 4-е изд., доп. и перераб.- СПб.: «Питер», 2009.- 218с.
40. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – К.:Ника – Центр, Эльга, 2012. – 528с.
41. Бланк И.А. Концептуальные основы финансового менеджмента.- К.:Ника-Центр, Эльга,2012. - 448с.
42. Бланк И. А. Управление использованием капитала. - К.: Ника-Центр, 2011.- 656 с.
43. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. т.2. – К.:Эльга, Ника – Центр, 2012. – 175с.
44. Бланк И.А. Финансовая стратегия предприятия – К.:Эльга, Ника – Центр, 2011. – 481с.
45. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций. М.: Финансы и статистика, 2011. – 144 с.
46. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия – К.: Ника – Центр, 2010г. – 496с
47. Брат В. В. «Компьютеризация бухгалтерского учета», - учебное пособие - М.: Финансы и Статистика. 2009г.
48. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация.2012г.

49. Володин А.А., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2012. – 592 с.
50. Ван Хорн Дж.К. Основы управления финансами: Пер. с англ. М.: Финансы и статистика, 2012. – 180 с.
51. Волков А.С., Куликов М.М., Марченко А.А. Создание рыночной стоимости и инвестиционной привлекательности. – М.: Вершина, 2009. – 228 с.
52. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ. – 2010 г.
53. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья). – М.: «ТК Велби», 2014 г. – 448 с.
54. Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. – М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2012 г.
55. Инвестиции: учеб. Пособие / под ред. М.В. Чиненова. – М.: КНОРУС, 2012. – 248 с.
56. Инвестиции: Учебник. / А.Ю. Андрианов, С.В. Валдайцев, П.В. Воробьев [и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А. Лялин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Проспект, 2010. – 584 с.
57. Игошин Н. В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: Учебник для вузов. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 2010 г.
58. Инвестиции в вопросах и ответах/Под ред. В. В. Ковалева, В. В. Иванова, В. А. Лялина. – М.: Проспект, 2011. – 384 с.
59. Кортина С.Б., Ткаченко И.Н. Проблемы управления и оценки инвестиционного потенциала промышленных предприятий. – Екатеринбург: Изд-во Реал-медиа, 2009 г. – 202 с.
60. Колтынюк Б.А. Инвестиционные проекты: конспект лекций. – СПб.: Изд-во Михайлова В.А., 2012 г.
61. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры, – М.: Финансы и статистика, 2012 г.

62. Ковалев А.П. Как оценить имущество предприятия.- М.: Финстатинформ, 2012 г.
63. Крейнина М.Н. «Финансовое состояние предприятия. Методы оценки», 2011 г.
64. Львов Ю.А. Основы экономики и организации бизнеса - Спб.: ГМП «Фармико», 2010 г. – 452с.
65. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: Учебное пособие, М.: Кнорус, 2009г.
66. Михеева Е.В. Информационные технологии в профессиональной деятельности: учебное пособие для сред. проф. образования «Академия», 2012г. -384с.
67. Мальцева А.В., Алещенков П.В. Повышение эффективности процесса управления денежными средствами путем его автоматизации.[Электронная версия] <http://www.ibl.ru>
68. Налоговый кодекс РФ. М. Норма. 2014 г.
69. Положение по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н), с изм. и доп. от 8 ноября 2010 г.;
70. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.;
71. Положение по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006), с изм. и доп. от 24 декабря 2010 г.;
72. Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 32н), (с изм. и доп. от 27 апреля 2012 г.);

73. Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99 (утв. приказом Минфина РФ от 6 мая 1999 г. N 33н) с изм. и доп. от 27 апреля 2012 г.;
74. Положение ЦБР от 5 января 1998 г. N 14-П "О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации" (утв. ЦБР 19 декабря 1997 г.) с изм. и доп. от 31 октября 2002 г.;
75. Порядок ведения кассовых операций в Российской Федерации (утвержден решением Совета Директоров ЦБР 22 сентября 1993 г. N 40), с изм. и доп. от 26 февраля 1996 г.;
76. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкции по его применению, утвержден Минфином РФ от 31.10.2000 г. №94-н, (с изменениями и дополнениями от 08.11.2010 г.);
77. Поршнева А.Г. Управление организацией: [Текст] учебник / А.Г. Поршнева, З.П. Румянцева, Н.А. Саломатина - М.: ИНФРА, 2009 - 669 с.
78. Панкратов Ф.Г., Серегина Т.К. Коммерческая деятельность: Учебник. М.: Маркетинг, 2009г. 328 с.
79. Руденко А.И., Экономика предприятия в условиях рынка: Учебное пособие – Мн.: 2010г. – 264с.
80. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия. М., 2010г.
81. Трудовой кодекс РФ от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ (с изменениями от 2 апреля 2014 г.).
82. Организация и методы оценки предприятия (бизнеса): Учебник/под ред. В.И. Кошкина.- М., 2008 г.
83. Оценка предприятия: теория и практика: учебное пособие/под ред. В.В. Григорьева, М.А. Федотовой.- М.: Инфра- М, 2009 г.
84. Фатхутдинов Р.А. Финансовый менеджмент: Учебник. 9-е издание, исправленное и дополненное. Издательство: Дело, 2011 г. – 448 с.

85. Финансы предприятия: Учеб. / Под ред. М.В.Романовского. – СПб.: «Бизнес – пресса», 2013. – 180с.
86. Финансовый менеджмент: Учебник/ Под ред. д.э.н. проф. А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА – М, 2010г.
87. Шеремет А.Д., Д.Е. Сейфулин «Методика финансового анализа предприятия». М., 2010 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ