



**Помощь студентам  
онлайн! Без посредников!  
Без предоплаты!  
<http://diplomstudent.net/>**

Тема ВКР: «Оперативное финансовое планирование на предприятии»

**Аналитическая глава ВКР: Анализ оперативного финансового планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»**

Глава 2. Анализ оперативного финансового планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

2.1. Организационно-правовая характеристика деятельности предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

2.2. Анализ финансового -состояния предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

2.3. Оценка существующей системы оперативного финансового планирования ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

Выводы по второй главе

## **Глава 2. Анализ оперативного финансового планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»**

### **2.1. Организационно-правовая характеристика деятельности предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»**

Объектом исследования является предприятие ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Предприятие организовано в форме закрытого акционерного общества и осуществляет свою деятельность на основании Устава, Закона «Об акционерных обществах», гражданского, налогового кодексов РФ и других нормативно-правовых актов. Предприятие ведет бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства. Бухгалтерская отчетность с 2010-2012 г.г. представлена в прил.Г. Адрес компании: г. Санкт-Петербург, шоссе Революции д. 102, Индустриальный пр. 63.

Завод начал свою деятельность на базе вентиляционных мастерских треста «ВоенМорСантехмонтаж-62», который в дальнейшем стал называться «Сантехоборудование» в 1945 г. Кратко история ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" рассмотрена в табл.2.1. Основным видом деятельности предприятия является производство систем вентиляции и услуги строительного характера. Основные виды товаров и услуг представлены в табл.2.2. Продукция завода пользуется устойчивым потребительским спросом. Оборудование и технология, которыми обладает завод «Лиссант», позволяют изготавливать системы вентиляции, соответствующие европейскому стандарту «Evrovent».

Сегодня завод имеет разветвленную сеть дилеров на территории РФ и ближнего зарубежья и более 800 сотрудников. Головной офис, а также крупнейшее производство, расположены в Санкт-Петербурге и занимают площадь около 40 000 м<sup>2</sup>. Завод постоянно совершенствует качество продукции. Цель предприятия - высокое качество, точное соответствие заявленным техническим характеристикам и гарантия быстрой доставки продукции.

Таблица 2.1- История ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант"

№ п/п	годы	Характеристика деятельности
1	1945	завод начал свою деятельность на базе вентиляционных мастерских треста «ВоенМорСантехмонтаж-62», который в дальнейшем стал называться «Сантехоборудование». Изначально деятельность завода была направлена на объекты социально-культурного быта.
2	1988/89	образовалось совместное предприятие с югославским предприятием Янко-Лисик.
3	1990	приватизация предприятия, после чего завод получил название «ЛИССАНТ». Стремительный спад производства в 90-е годы привел к смене руководящего состава.
4	1995	приход нового владельца завода «Лиссант» Сомова А.М.
5	2000	выход за рамки одного города и образование первого представительства завода в Москве – ООО «НЭПТ». Реализуется решение о продолжении роста территориального представительства в РФ и странах ближнего зарубежья. Открываются ряд представительств на юге и в центральной части страны.
6	2003	запуск первой автоматической линии по производству сэндвич-панелей "Лиссант"; на предприятии внедрена система стандарта качества в соответствии с ISO 9001.
7	2006	активное расширение региональной сети представительств завода
8	2007	расширены мощности ЗАО "Лиссант", введены в эксплуатацию новые производственные и административные корпуса.
9	2008	завод "ЛИССАНТ" - эксклюзивный дилер концерна Dongbu Steel (крупнейший производитель алюмоцинка). Открыто новое современное производство на юге России, город Армавир.

Завод «Лиссант» получил сертификат соответствия стандартам ISO 9001. Большое внимание компания уделяет не только качеству продукции, но и качественному техническому обслуживанию, удобному и быстрому сервису для покупателей, мотивации продавцов и дистрибьюторов. Как результат полная вовлеченность и слаженная работа всех подразделений компании, начиная от отдела проектирования отдела, логистики, администрации до коммерческой службы.

Таблица 2.2-Основные виды товаров и услуг ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант"

№ п/п	Группы товаров и услуг	
1	<b>Вентиляторы</b>	
	Воздуховоды	Клапаны огнезадерживающие и дымоудаления
	Детали систем вентиляции	Фильтры
	Воздухораспределители	Канальные нагреватели
	Приборы автоматики	Принадлежности
2	<b>Сэндвич-панели</b>	
	Стеновые	Фасонные элементы
	Кровельные	Крепеж для сэндвич-панелей
	Теплоизоляционные плиты	Инструмент для монтажа
3	<b>Строительство</b>	
	Экономичные дома	Легкие балки
	Бытовки	Металлочерепица
	Ангары	Профнастил

Производственные мощности завода "Лиссант" позволяют выпускать вентиляционное оборудование в комплексе, включая и предоставление таких дополнительных сервисов как проектирование и монтаж. В настоящее время "Лиссант" поставляет любое оборудование для систем кондиционирования и вентиляции, позволяющее полностью укомплектовать объект. Компания имеет государственную лицензию на осуществление строительной деятельности, которая позволяет решать вопросы заказчиков от консультирования и проектирования до поставки, монтажа и сервисного обслуживания; с 2000 года - лицензии на право конструирования и изготовления вентиляционного оборудования.

В мае 2002 года система управления качеством завода "Лиссанта" сертифицирована в соответствии с международным стандартом

ИСО 9001. Оборудование завода имеет сертификаты соответствия Госстандарта России. В течение трех лет подряд, начиная с 2003 года, фирма является обладателем диплома "Лучшей строительной организации". Завод "Лиссант" - член Российской Ассоциации вентиляции, отопления и кондиционирования (АВОК Северо-Запад). Продукция завода поставляется во все регионы России и СНГ. Заказчиками являются более 5000 фирм.

Миссия компании заключается в том, чтобы клиенты остались довольны качеством и результатом работы. На протяжении многих лет завод "Лиссант" является лидером в своей отрасли не только благодаря профессионализму. Компания приняла все необходимые меры, чтобы оставаться в числе лидеров среди аналогичных компаний: контроль качества выпускаемой продукции; инновационные технологии; расширение номенклатуры продукции; использование европейских технологий; повышение квалификации персонала; отслеживание потребительских предпочтений; развитие новых направлений деятельности; разработка собственных технологий производства; расширение производственных мощностей и многое другое.

Организационная структура предприятия представлена на рис.2.1. Данные рис. 2.1 показывают, что возглавляет компанию генеральный директор, ему подчиняются все руководители отделов и подразделений.

Генеральный директор организует всю работу предприятия и несет ответственность за его состояние и деятельность. Он обеспечивает выполнение утвержденных для предприятия планов и заданий. В обязанности генерального директора входит и рассмотрение жалоб и предложений, принятие мер по устранению отмеченных недостатков; обеспечить повышение квалификации работников предприятия. Основные функции директора: самостоятельно решает все вопросы, касающиеся деятельности предприятия; распоряжается имуществом предприятия; совершает сделки и заключает договора, в том числе трудовые; выдает доверенности, открывает счета в банках;

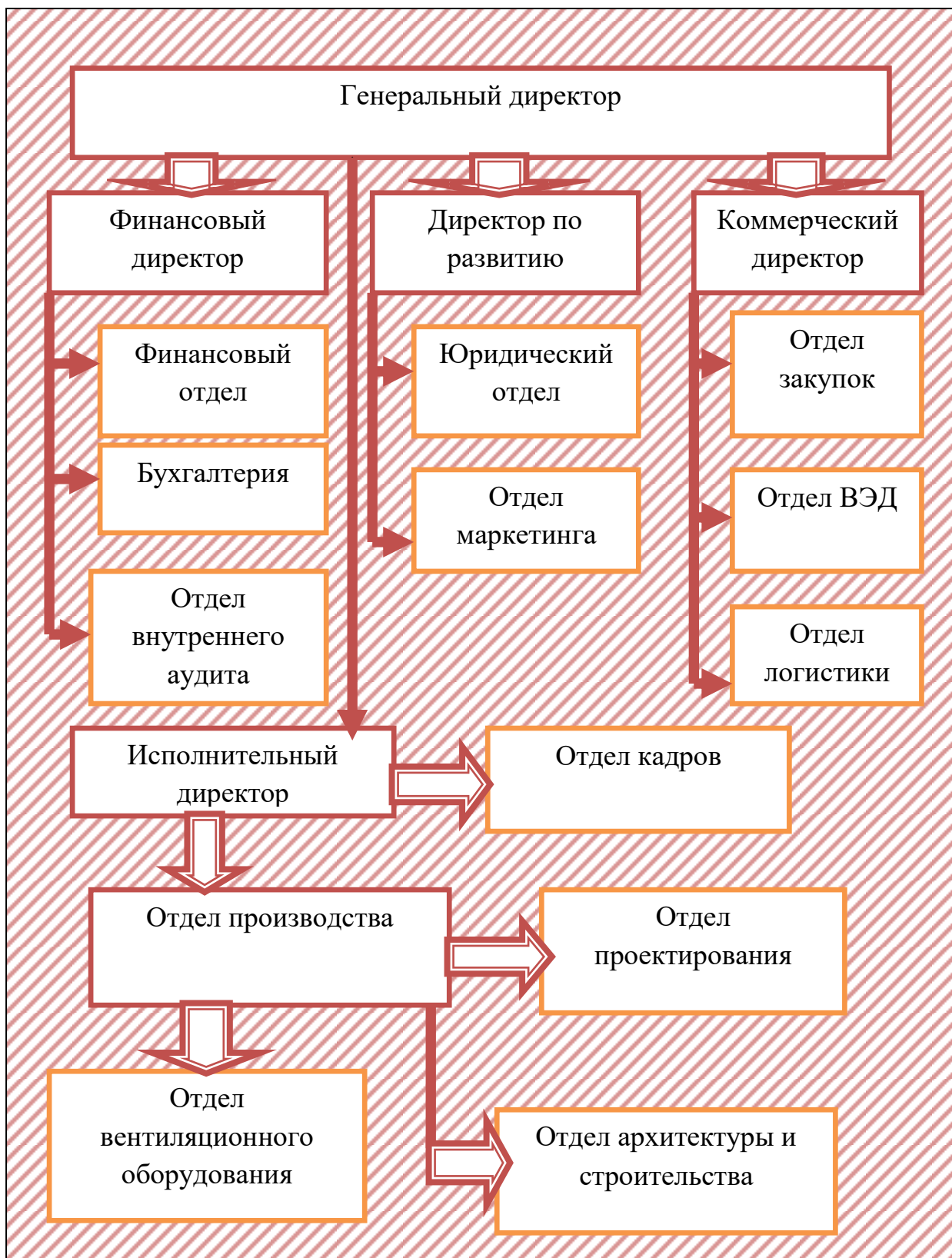


Рисунок 2.1-Организационная структура предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант".

утверждает структуру предприятия, издает приказы и обязательные для всех работников указания; распоряжается прибылью, остающейся у предприятия после уплаты налогов и других платежей в бюджет (чистая прибыль) и другое.

Основными функциями бухгалтера ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" являются: контроль за обработкой и заполнением документов строгой бухгалтерской отчетности; контроль за состоянием текущих счетов предприятия; составление бухгалтерской отчетности.

Важная роль в продвижении продукции предприятия принадлежит отделу маркетинга. Основными функциями работников отдела является: разрабатывать систему стимулирования сбыта, изучать рынки сбыта, маркетинговую среду предприятия, проводить опросы и анкетирование потребителей, рекламная деятельность и др.

Система управления персоналом ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" предполагает формирование целей, функций, организационной структуры управления персоналом, взаимосвязей руководителей и специалистов в процессе выработки, принятия и реализации управленческих решений. Целями управления персоналом в организации являются: удовлетворение потребности организации в кадрах; обеспечение рациональной расстановки кадров; наиболее эффективное использование кадров. К основным функциям управления персоналом на ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" можно отнести следующие: формирование кадровой политики компании и создание системы документов, отражающей эту кадровую политику и ее отдельные составляющие (процедуры); проектирование должностей, определение структуры персонала и требований к работникам; подбор персонала; оценка и аттестация персонала; вывод и перемещение работников; обучение и профессиональное развитие работников (проведение тренингов); работа с кадровым резервом, планирование карьеры работников; совершенствование оплаты и стимулирование труда; материальная и нематериальная мотивация работников.

В функции начальника отдела кадров предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" входят подбор, расстановка кадров, координирование работы аппарата и отдельных исполнителей, руководство подведомственными предприятиями и подчиненными работниками, принятие решений по вопросам деятельности предприятия или организации, контроль и обеспечение выполнения этих решений возложены на генерального директора и его заместителя.

Трудовые отношения на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" регулируются федеральным и региональным законодательством. На предприятии также предусмотрены локальные нормативно-правовые акты регулирования взаимоотношений работников и работодателей. Основными локальными актами предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" на основании которых осуществляются взаимоотношения между работниками и работодателем являются следующие: приказ о командировке, служебное задание для направления в командировку, авансовый отчет, приказ о приеме работника на работу, приказ о прекращении трудового договора с работником, записка расчет при расторжении трудового договора, командировочное удостоверение, приказ о поощрении работника, личная карточка работника,; табель учета рабочего времени, график отпусков, записка-расчет о предоставлении отпуска работнику, платежная ведомость, штатное расписание, должностные инструкции; положение об охране труда; приказ о наложении взыскания, приказ о материально-ответственном лице; трудовой договор; положение о персональных данных работников учреждения; положение о предоставлении отпусков; график отпусков; положение об оплате труда и др., табл.2.3.

Таким образом, основным документом при поступлении работника на работу в ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" является трудовой договор, который предусматривает основные положения между работником и работодателем: права и обязанности работника и работодателя, оплата труда



работника, условия труда и режим работы, социальное страхование, ответственность сторон. Все работники предприятия осуществляют свою деятельность на основании положения об охране труда и должностных инструкций.

Таблица 2.3-Локальные нормативно-правовые акты регулирования взаимоотношений работников и работодателей в ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант"

№ п/п	нормативно-правовые акты	№	нормативно-правовые акты
1	трудовой договор	12	коллективный договор
2	график отпусков	13	положение об оплате труда
3	приказ о материально-ответственном лице	14	приказ о прекращении трудового договора с работником
4	штатное расписание	15	должностные инструкции
5	положение о персональных данных работников учреждения	16	приказ о приеме работника на работу
6	платежная ведомость	17	приказ о поощрении работника
7	приказ о наложении взыскания	18	записка-расчет о предоставлении отпуска работнику
8	приказ о командировке	19	авансовый отчет
9	табель учета рабочего времени	20	приказ о материально-ответственном лице
10	служебное задание для направления в командировку	21	положение об охране труда
11	командировочное удостоверение	22	положение о предоставлении отпусков

Рассмотрим характеристику кадрового потенциала предприятия. В настоящий момент по состоянию на 2013 г.на предприятии среднесписочная численность составляет 801 чел., тогда как в 2010г. согласно штатного расписания, среднесписочная численность работников предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" составляла 617 человек, рис.2.2. Такое увеличение числа работников к 2012 г. связано с увеличением общего штата работников предприятия и увеличения объемов работ.

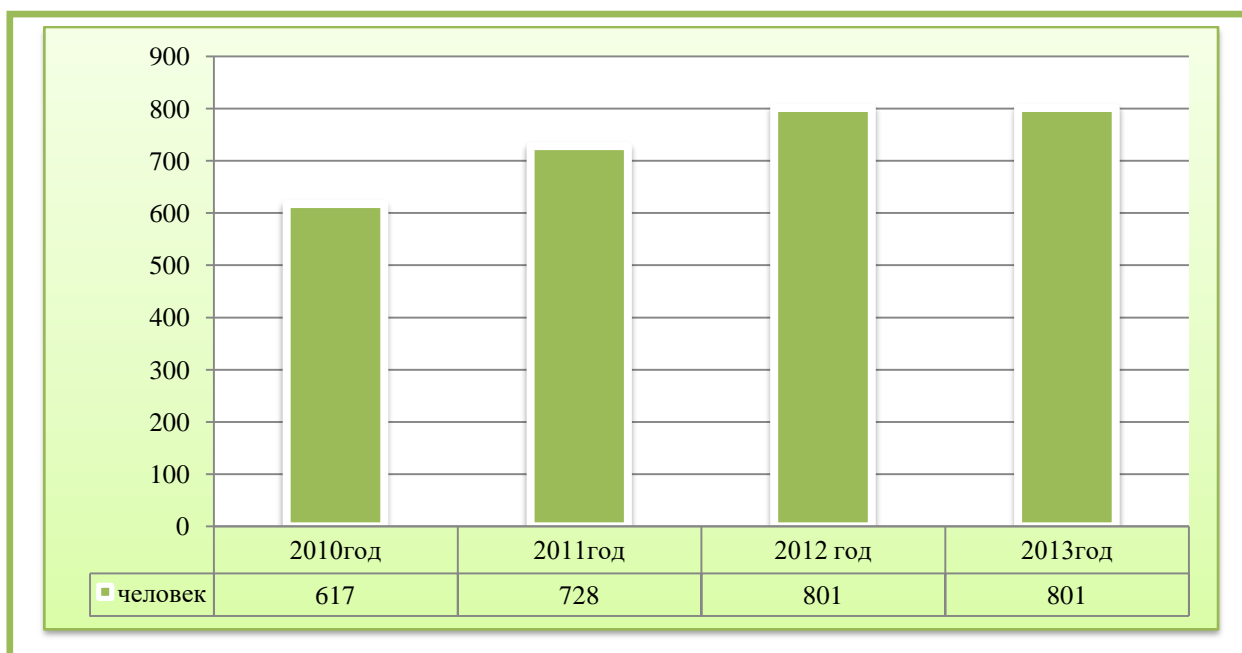


Рисунок 2.2-Динамика среднесписочной численности работников предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" с 2010-2013 г.г.

При этом в общей структуре численности наибольший удельный вес приходится на рабочих, занятых в основном производстве, так их доля составляет 75,3%, доля руководителей и специалистов составляет 8% и 12% соответственно, небольшой удельный вес приходится на служащих и составляет 4,7%, рис.2.3.

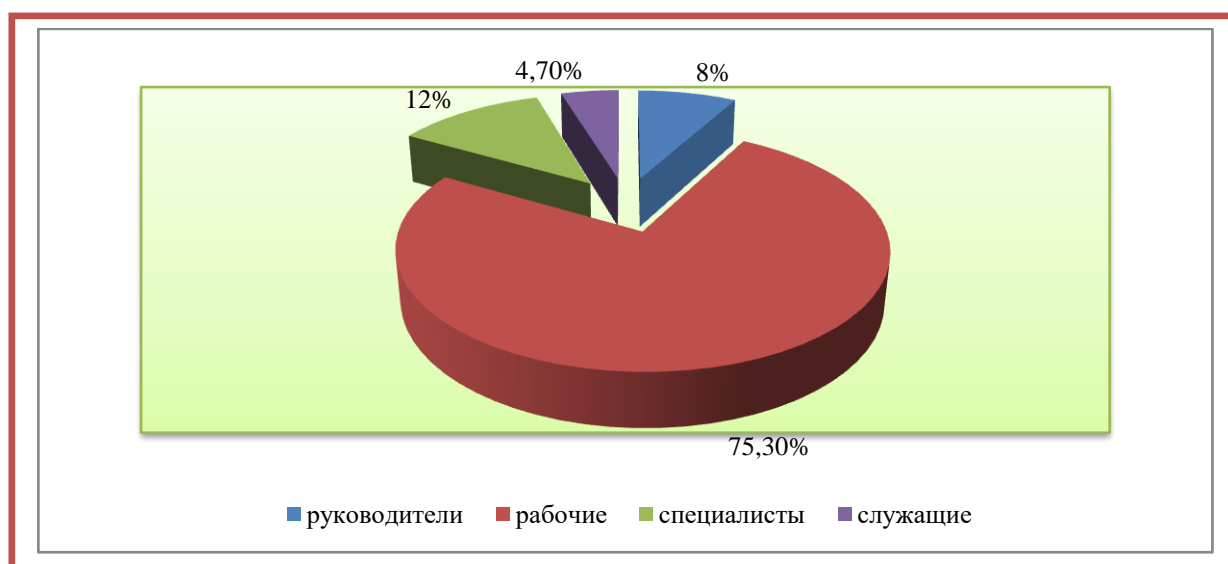


Рисунок 2.3-Структура работников предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" по должностям в 2013 г.

Основные требования пожарной безопасности для предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" установлены «Правилами пожарной безопасности ППБ-01-93». В соответствии с действующим законодательством ответственность за обеспечение пожарной безопасности несет руководитель предприятия. Ответственность за пожарную безопасность отделов, отдельных складов, кладовых и других помещений несут должностные лица, специально назначенные приказом генерального директора. Таблички с указанием лиц, ответственных за пожарную безопасность, вывешиваются на видных местах. Эти лица обязаны обеспечить выполнение действующих правил на вверенных им объектах. На основании правил пожарной безопасности для отдельных помещений, складов, руководители соответствующих подразделений разрабатывают конкретные инструкции о мерах пожарной безопасности с учетом физико-химических и пожароопасных свойств, хранимых товаров и технологического оборудования. В инструкциях по технике безопасности отражены: порядок содержания территории, помещений и путей эвакуации; условия и нормы хранения товаров, места курения, применения открытого огня и производства огневых работ; специальные противопожарные мероприятия, порядок применения средств пожаротушения и вызова пожарной помощи; обязанности и действия рабочих и служащих при пожаре и др. Руководитель предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант", а также заведующие структурными подразделениями и другие должностные лица, а также работники, виновные в нарушении правил, в зависимости от характера нарушений и их последствий, несут ответственность в установленном порядке.

На предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляется противопожарный инструктаж и пожарно-технический минимум. Противопожарная подготовка работников состоит из противопожарного инструктажа (первичного и вторичного) и занятий по программе пожарно-технического минимума. Первичный (вводный) противопожарный инструктаж на проводится для вновь принимаемых на работу, в том числе и временных

работников. Повторный инструктаж проводит на рабочем месте лицо, ответственное за пожарную безопасность предприятия, отдела, применительно к особенностям пожарной опасности данного участка работы. Занятия по пожарно-техническому минимуму проводятся по специально утвержденной руководителем предприятия программе с материально-ответственными лицами. По окончании прохождения этого минимума у рабочих и служащих принимается зачет, результаты которого оформляются соответствующим актом или ведомостью с подписями членов приемной комиссии. Учет лиц, прошедших противопожарный инструктаж и обучение, ведется в специальном журнале. Пожарная безопасность на территории предприятия осуществляется на основании правил техники безопасности.

Таким образом, охрана труда на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляется должным образом: проводится первичный и вторичный инструктаж для работников предприятия; здания, сооружения, проходы и подъезды содержатся согласно всех установленных правил охраны труда; наружные пожарные лестницы, а также ограждения безопасности на крышах зданий содержатся в исправном состоянии; ответственными за охрану труда на предприятии являются непосредственные руководители каждого отдельного подразделения (главный бухгалтер, начальник производственного отдела и т.д.); для спецодежды предусмотрены металлические шкафчики; курение в складских и торговых помещениях и на их территории запрещается, курить разрешается только в специально отведенных местах, обеспеченных средствами пожаротушения, урнами (ящиками с песком); складские, производственные, административные, бытовые и другие помещения содержатся в чистоте и обеспечены первичными средствами пожаротушения согласно нормам. Все работники предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляют свою деятельность на основании должностных инструкций и инструкций по охране труда.

## 2.2. Анализ финансового -состояния предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

Проведем анализ финансового состояния предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» на основании данных бухгалтерской отчетности с 2010-2012 г.г., прил.Г. Динамика структуры актива баланса представлена в табл.2.4.

Таблица 2.4- Анализ динамики и структуры активов предприятия с 2010-2012 г.г.

показатели	2010 год		2011 год		2012 год		Отклонение 2012 г. от 2010г. Уд. Вес, %
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Нематериальные активы	238	0,06	171	0,04	125	0,04	-0,02
Основные средства	30 068	8,19	34 898	8,70	32 907	10,59	+2,4
Прочие внеоборотные активы	2 069	0,56	1 215	0,30	1 205	0,38	-0,18
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>32 437</b>	<b>8,84</b>	<b>36 346</b>	<b>9,07</b>	<b>34 299</b>	<b>11,04</b>	<b>+2,2</b>
<b>ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	168 752	46,01	186 429	46,51	205 216	66,09	+20,08
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	851	0,23	69	0,01	2 378	0,76	+0,53
Дебиторская задолженность	151 372	41,27	167 862	41,87	54 572	17,57	-23,7
Денежные средства	10 057	2,74	4 829	1,20	9 670	3,11	+0,37
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>334 332</b>	<b>91,15</b>	<b>364 475</b>	<b>90,93</b>	<b>276 203</b>	<b>88,95</b>	<b>-2,2</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>366 769</b>	<b>100</b>	<b>400 821</b>	<b>100</b>	<b>310 502</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

По данным табл.2.4. наблюдаем, что структура активов состоит из внеоборотных и оборотных активов, при этом наибольшая доля приходится на оборотные активы и составляет около 90% всей суммы капитала, рис.2.4.



Рисунок 2.4- Структура активов предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» в 2012 г.

Так в 2012 г. стоимость оборотных активов составила 276203 тыс. руб., а это 88,95% от суммы активов, при этом наблюдается снижение доли оборотного капитала на 2,2%. Доля внеоборотных активов увеличилась на 2,2% и составила 34299 тыс. руб., рис.2.5.

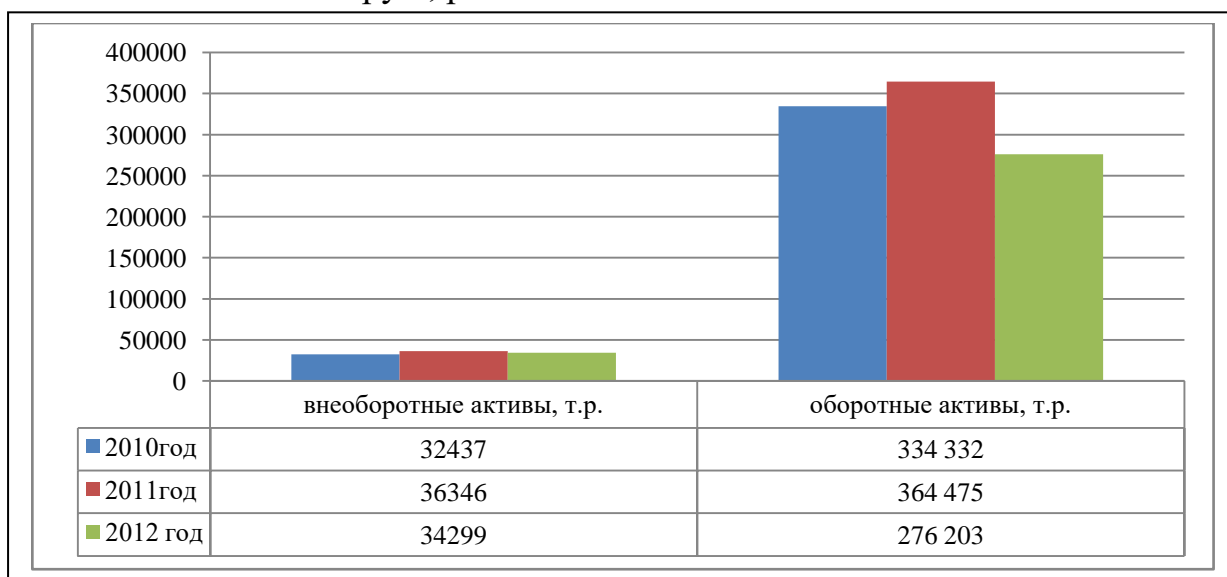


Рисунок 2.5-Динамика стоимости внеоборотного и оборотного капитала предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Наибольший удельный вес в общей структуре внеоборотного капитала приходится на основные средства и составляет 10,59% по состоянию на 2012 г. При этом заметим, что в стоимостном выражении сумма основных средств

увеличилась на 2839 тыс. руб. и составила на конец анализируемого периода 32 907 тыс. руб., рис. 2.6.

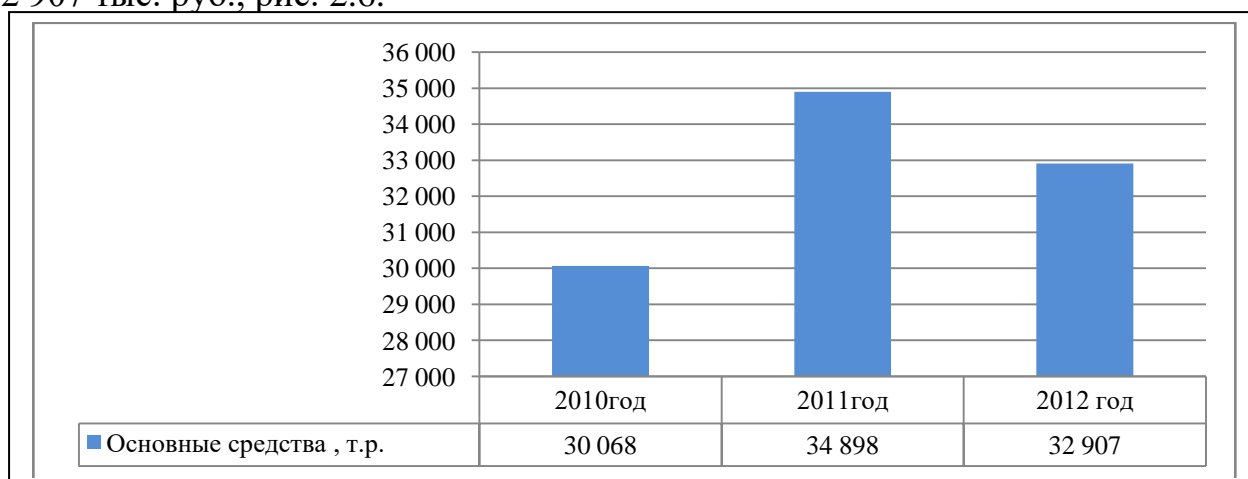


Рисунок 2.6-Динамика основных средств предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Таким образом, прирост основных средств составил 9,44%. Снижение произошло по нематериальным и прочим внеоборотным средствам на 48,48% и 41,76% соответственно (прил.Д).

По оборотным активам в целом произошло снижение на 17,39% и темп роста в 2012 г. по сравнению с показателем 2010 г. составил менее 100% (82,61%). Снижение общей стоимости внеоборотных активов произошло за счет снижения стоимости денежных средств и дебиторской задолженности на 3,85% и 63,95% соответственно. При этом доля дебиторской задолженности в 2012 г. снизилась на 23,7% и составила в стоимостном выражении 54 572 тыс. руб., рис.2.7.

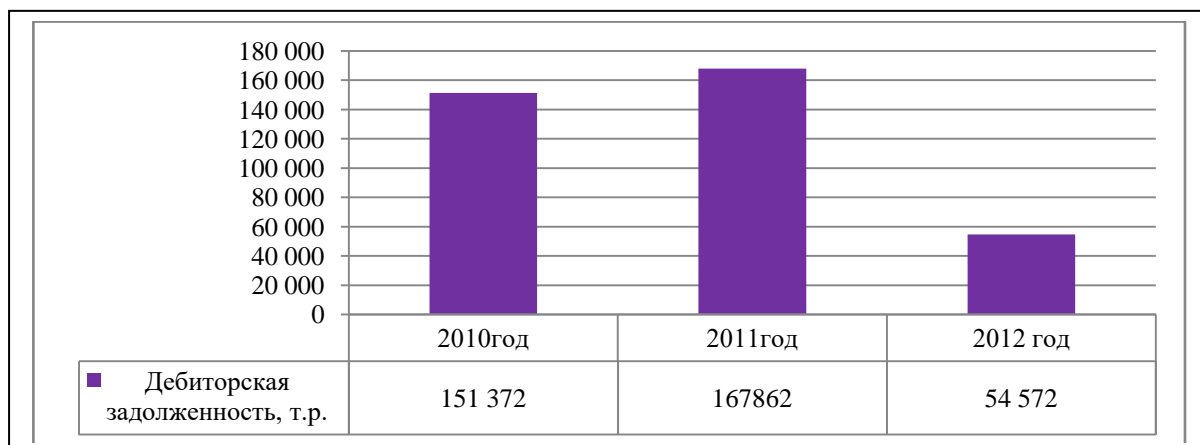


Рисунок 2.7-Динамика дебиторской задолженности предприятия.

Наибольший удельный вес в общей структуре оборотных активов приходится на запасы и составляет 66,09% по состоянию на 2012 г., рис.2.8.

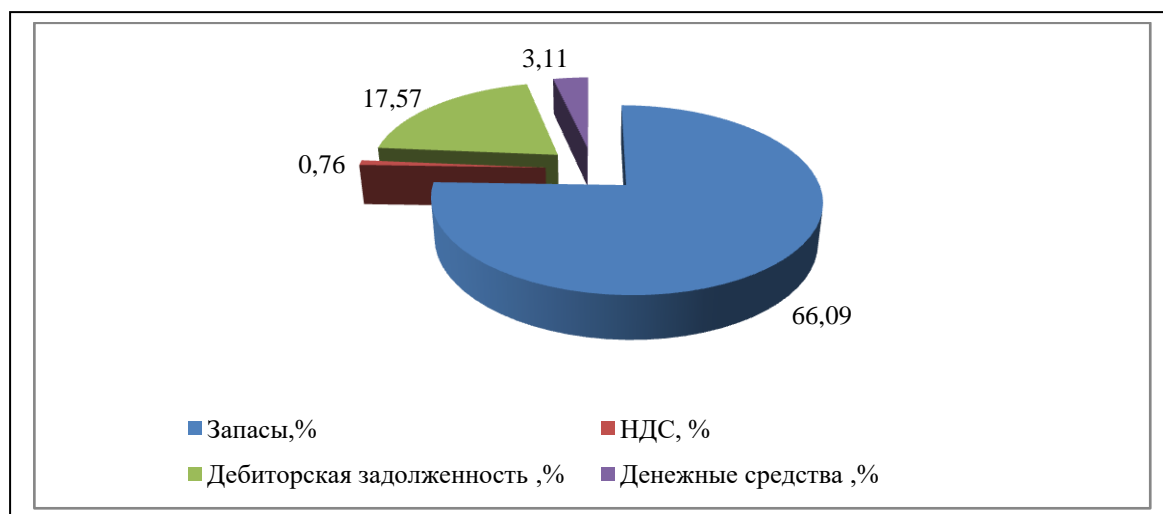


Рисунок 2.8- Структура оборотного капитала предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» в 2012 г.

При этом замечен существенный прирост доли запасов в общей структуре активов, так, в частности доля увеличилась на 20,08%, тогда как в начале анализируемого периода удельный вес запасов составлял 46,01%. В стоимостном выражении увеличение общей стоимости запасов произошло на 36464 тыс. руб. , а это на 21,61% больше по сравнению с показателем 2010 г., рис.2.9.

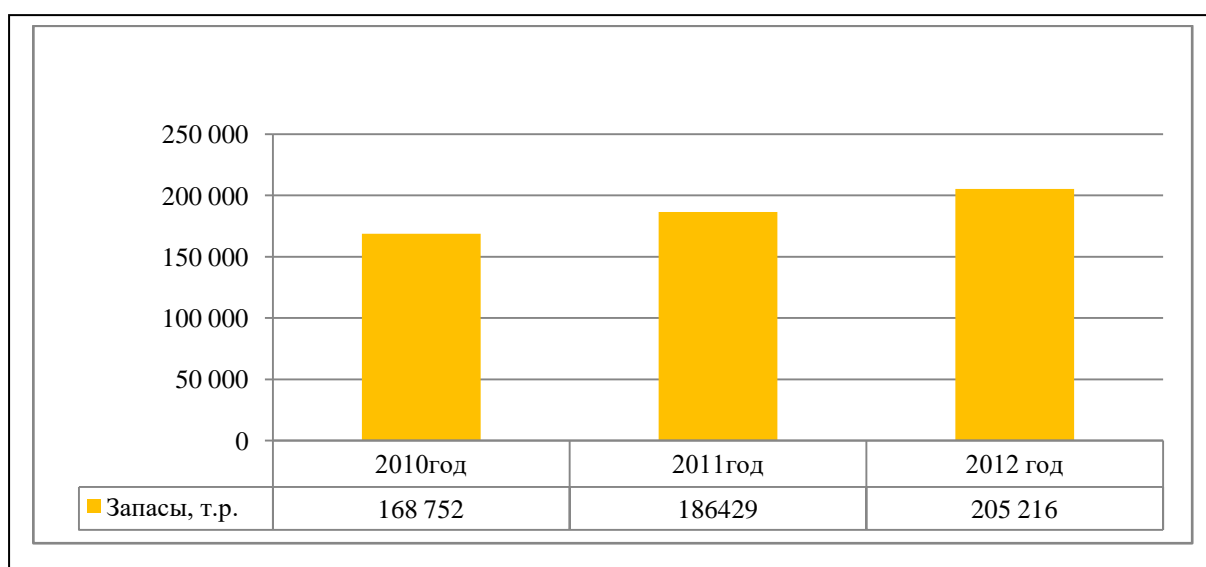


Рисунок 2.9- Динамика стоимости запасов предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.



Небольшой удельный вес приходится на налог на добавленную стоимость, его доля в общей структуре составляет менее 1%, при этом замечено прирост суммы налога на 179,44% и на конец анализируемого периода сумма НДС составила 2 378 тыс. руб.

В целом стоимость капитала предприятия снизилась и составила 310502 тыс. руб., тогда как в 2010 г. она составляла 366769 тыс. руб., а это на 15,34% ниже по сравнению с показателем начала анализируемого периода.

Проведем анализ динамики и структуры пассивов предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г., табл.2.5.

Таблица 2.5-Анализ динамики и структуры пассивов предприятия с 2010-2012 г.г.

показатели	2010 год		2011 год		2012 год		Отклонение 2012 г. от 2010г. Уд. Вес, %
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал	2 042	0,55	2 042	0,51	2 042	0,65	+0,1
Добавочный капитал	6 413	1,74	6 413	1,59	6 413	2,06	+0,32
Резервный капитал	102	0,02	102	0,02	102	0,03	+0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	42 694	11,64	71 187	17,76	76 205	24,54	+12,9
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>51 251</b>	<b>13,97</b>	<b>79 744</b>	<b>19,89</b>	<b>84 762</b>	<b>27,29</b>	<b>+13,32</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы и кредиты	50 000	13,63	100 000	24,95	90 000	28,98	+15,35
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>50 583</b>	<b>13,79</b>	<b>100 578</b>	<b>25,09</b>	<b>90 567</b>	<b>29,16</b>	<b>+15,37</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы и кредиты	173 500	48,94	120 000	29,94	-	-	-48,94
Кредиторская задолженность	91 432	24,92	100 219	25,00	134 893	43,44	+18,52
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>264 935</b>	<b>72,23</b>	<b>220 499</b>	<b>60,00</b>	<b>135 173</b>	<b>43,53</b>	<b>-28,7</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>366 769</b>	<b>100</b>	<b>400 821</b>	<b>1000</b>	<b>310 502</b>	<b>100</b>	<b>-</b>

Пассив предприятия состоит из собственных и заемных средств. В структуре пассивов, табл.2.5. наибольшая доля приходится на заемные источники финансирования, доля собственных средств составляет 27,29%, рис. 2.10.



Рисунок 2.10- Структура капитала предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» в 2012 г.

При этом замечено, что наибольший удельный вес в сумме собственного капитала приходится на Нераспределенную прибыль, доля которой в 2012 г. составила 24,54%. Небольшой удельный вес приходится на уставный, добавочный и резервный капитал. Так, в частности на долю резервного и уставного капитала приходится 0,03% и 0,65%. Добавочный капитал составил 6 413 тыс. руб., а это 2,06% от общей суммы капитала.

Общая сумма собственного капитала увеличилась на 33511 тыс. руб. и составила 84 762 тыс. руб., табл.2.6.

Таким образом, прирост собственных средств произошел на 65,38%, в основном за счет увеличения нераспределенной прибыли, которая на конец анализируемого периода составила 76 205тыс. руб., рис.2.11.

В структуре заемных источников финансирования наблюдается снижение доли краткосрочных обязательств на 28,7% и рост доли долгосрочных обязательств на 15,37%.

Таблица 2.6-Темпы роста и прироста структуры пассивов предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

показатели	2010 год		2011 год		2012 год		Отклонение 2012 г. от 2010г.	
	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Тыс. руб.	Уд. Вес, %	Темпы роста, %	Темпы прироста, %
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>								
Уставный капитал	2 042	0,55	2 042	0,51	2 042	0,65	-	-
Добавочный капитал	6 413	1,74	6 413	1,59	6 413	2,06	-	-
Резервный капитал	102	0,02	102	0,02	102	0,03	-	-
Нераспределенная прибыль	42 694	11,64	71 187	17,76	76 205	24,54	178,49	+78,49
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>51 251</b>	<b>13,97</b>	<b>79 744</b>	<b>19,89</b>	<b>84 762</b>	<b>27,29</b>	<b>165,38</b>	<b>+65,38</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Займы и кредиты	50 000	13,63	100 000	24,95	90 000	28,98	180,0	+80,0
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>50 583</b>	<b>13,79</b>	<b>100 578</b>	<b>25,09</b>	<b>90 567</b>	<b>29,16</b>	<b>179,04</b>	<b>+79,04</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Займы и кредиты	173 500	48,94	120 000	29,94	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	91 432	24,92	100 219	25,00	134 893	43,44	147,53	+47,53
<b>ИТОГО по разделу</b>	<b>264 935</b>	<b>72,23</b>	<b>220 499</b>	<b>60,00</b>	<b>135 173</b>	<b>43,53</b>	<b>51,02</b>	<b>-48,98</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>366 769</b>	<b>100</b>	<b>400 821</b>	<b>1000</b>	<b>310 502</b>	<b>100</b>	<b>84,66</b>	<b>-15,34</b>

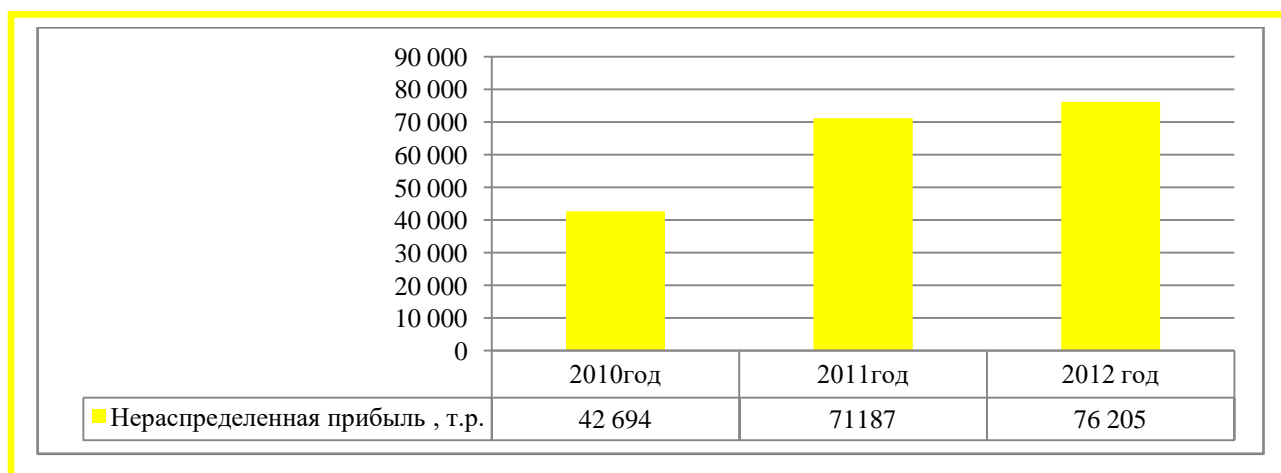


Рисунок 2.11- Динамика нераспределенной прибыли предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

В целом долгосрочные долги предприятия возросли на 79,04% , в стоимостном выражении сумма долгосрочных обязательств увеличилась на 39984 тыс. руб. и составила в 2012 г.90 567тыс. руб., рис.2.12.

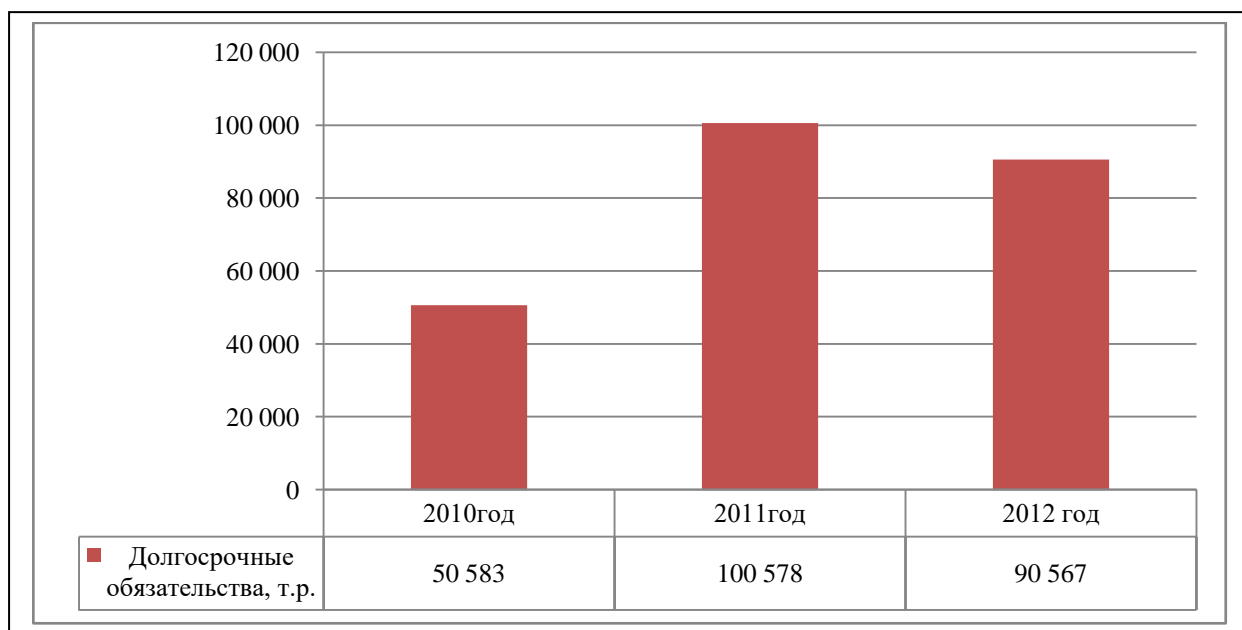


Рисунок 2.12- Динамика долгосрочной задолженности ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Сумма краткосрочных обязательств предприятия снизилась в основном за счет снижения займов и кредитов. Доля кредиторской задолженности напротив, возросла на 18,52% и составила 134 893 тыс. руб. Таким образом, прирост кредиторской задолженности составил 47,53% по сравнению с показателем 2010 г., рис.2.13.

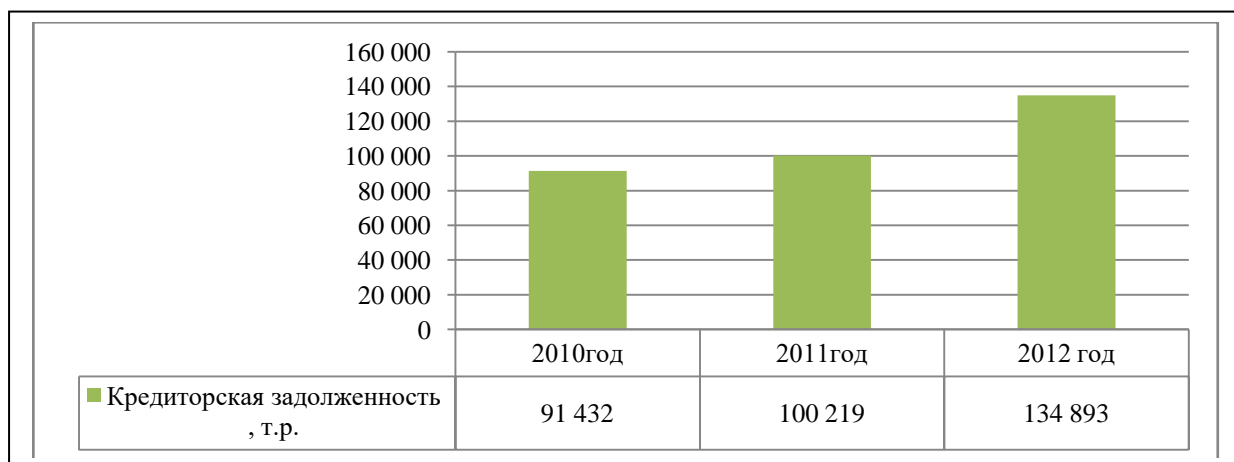


Рисунок 2.13-Динамика кредиторской задолженности предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012г.г.

Резюмируя выше изложенное можно сделать вывод, что капитал предприятия сформирован в основном за счет заемных источников финансирования. Небольшая доля приходится на собственные средства и составляет менее 30%. При этом наблюдается значительный прирост нераспределенной прибыли. Общая сумма собственного капитала возросла на 33511 тыс. руб., по сравнению с показателем 2010 г. В целом общая стоимость капитала предприятия снизилась на 15,34%.

Проведем анализ ликвидности и платежности предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Под ликвидностью баланса, как правило, понимается как степень покрытия обязательств организации её 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 группы, прил.Д. На основании сгруппированных данных активов и пассивов рассчитываются показатели ликвидности предприятия, прил.Д.

Сгруппируем показатели активов и пассивов предприятия, данные оформим в виде табл., прил.Д. и на основании сгруппированных данных рассчитаем показатели ликвидности, табл.

По данным табл.2.7. видно, что коэффициент "критической оценки" ниже нормативного значения и составляет 0,51, а это ниже на 0,11 по сравнению с показателем 2010 г. Другие показатели ликвидности находятся в норме. Наблюдается увеличение коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, рост коэффициента обеспеченности собственными средствами, снизился коэффициент маневренности функционирующего капитала. Таким образом, в целом показатели ликвидности находятся в пределах нормативных значений.

Таблица 2.7- Показатели платежеспособности предприятия ЗАО  
«Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012г.г.

показатели	норматив	2010 год	2011 год	2012 год	отклонение 2012 г. от 2010 г.
Общий показатель платежеспособности	$L_1 \geq 1$	0,72	0,84	0,64	-0,08
Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитываем	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$	0,05	0,04	0,10	+0,05
Коэффициент текущей ликвидности	Необходимое значение 1,5; оптимальное $L_4 = 2,0 \div 3,5$	1,26	1,65	2,04	+0,78
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	Уменьшение показателя в динамике – положительный факт	1,66	1,29	1,47	-0,19
Доля оборотных средств в активах	$L_6 \geq 0,5$	0,91	0,91	0,89	-0,02
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_7 \geq 0,1$	0,06	0,12	0,18	+0,12
Коэффициент "критической оценки"	Допустимое 0,7 ÷ 0,8 желательно $L_3 = 1$	0,62	0,81	0,51	-0,11

Произведем анализ финансовой устойчивости предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Коэффициенты финансовой устойчивости характеризуют состояние и динамику финансовых ресурсов предприятий с точки зрения обеспечения ими производственного процесса и других сторон их деятельности. Основными коэффициентами финансовой устойчивости предприятия являются: 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, прил.Д.

Рассчитаем коэффициенты финансовой устойчивости по данным предприятия, табл.2.8.

Таблица 2.8- Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012г.г.

показатели	нормативное значение	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Коэффициент финансовой устойчивости	$U_5 \geq 0,6$	0,28	0,45	0,56	+0,28
Коэффициент финансовой автономности	$0,4 \leq U_3 \leq 0,6$	0,1397	0,1989	0,2729	+0,1332
коэффициент финансового риска	Не выше 1,5	6,15	4,02	2,66	-3.49
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$U_2 \geq 0,5$	0,056	0,119	0,69	+0,634
Коэффициент финансирования	$U_4 \geq 0,7$ ; опт 1,5	0,16	0,24	0,37	+0,21

По данным табл.2.8 видно, что коэффициент финансовой устойчивости ниже нормативного значения и составляет 0,56, тогда как норматив больше 0,6, но к 2011 г. данный коэффициент увеличился на 0,28. Коэффициент финансовой автономности ниже норматива и составляет 0,2729, тогда как по нормативу он должен составлять от 0,4 до 0,6. Но к концу анализируемого периода данный показатель увеличился на 0,1332. Достаточно высокий коэффициент финансового риска и составляет 2,66, это ниже на 3,49 по сравнению с показателем 2008 г. Низкий также и коэффициент финансирования и в 2012 г. он составил 0,37. По выше приведенной таблице можно сделать вывод, что показатели финансовой устойчивости очень низкие, хотя к концу анализируемого периода наблюдается улучшение показателей.

Проведем анализ коэффициентов деловой активности ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Анализ деловой активности заключается в

исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости. Классификация показателей деловой активности представлена в прил.Д. Для расчета коэффициентов деловой активности необходимы данные бухгалтерской отчетности представленные в прил.Д. Проведенные расчеты коэффициентов деловой активности оформим в виде табл.2.9.

Таблица 2.9-Динамика коэффициентов деловой активности предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012 г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Срок погашения кредиторской задолженности, дни	28,33	25,28	32,82	+4,49
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	12,87	14,44	11,12	-1,75
Срок погашения дебиторской задолженности, дни	46,92	42,34	13,27	-33,65
Оборачиваемость денежных средств, дни	3,12	1,22	2,35	-0,77
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах, оборотов	7,78	8,62	27,49	+19,71
Оборачиваемость материальных средств (запасов), дни	52,30	47,02	49,93	-2,37
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов	22,97	18,14	17,70	-5,27
Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств, оборотов	3,52	3,97	5,43	+1,91
Коэффициент отдачи нематериальных активов	4947,9	8462,2	12002,4	+7054,5
Фондоотдача	39,16	41,46	45,59	+6,43
Коэффициент оборачиваемости общей (ресурсоотдача), оборотов	3,21	3,61	4,83	+1,62

По данным табл. 2.9 видно, что срок погашения дебиторской задолженности ускорился на 33,65 дня и составил 13,27 дней. Произошло ускорение оборачиваемости материальных запасов на 2,37 дней и оборачиваемости денежных средств на 0,77 дня. Коэффициент отдачи собственного капитала составил 17,70 оборотов, а это на 5,27 ниже по



сравнению с 2010 г. В течении анализируемого периода наблюдается рост фондоотдачи и коэффициента общей оборачиваемости капитала на 6,43 и 1,62 соответственно. В целом на основании выше изложенного можно сделать вывод, что не все показатели деловой активности улучшились, по некоторым показателям наблюдается ухудшение деятельности предприятия.

Произведем анализ прибыли и рентабельности ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Основные показатели, характеризующие рентабельность представлены прил.Д. Рассчитаем показатели рентабельности по данным предприятия, данные оформим в виде табл.2.10.

Таблица 2.10-Показатели рентабельности и прибыли предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Показатели	2010 г.	2011 г.	2012г.	Отклонение 2012 г. от 2010 г.
Выручка от реализации, тыс. руб.	1177602	1447051	1500305	+322703
себестоимость проданных товаров, работ, услуг, тыс. руб.	971980	1241560	1303882	+331902
коммерческие расходы, тыс. руб.	15531	20417	44583	+29052
валовая прибыль, тыс. руб.	205622	205491	196423	-9190
чистая прибыль , тыс. руб.	8800	19609	10376	+1576
прибыль до налогообложения, тыс. руб.	20791	35818	17477	-3344
прибыль от продаж, тыс. руб.	46237	80929	55072	+8835
Сумма собственного капитала, тыс. руб.	51251	79744	84762	+33511
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	50583	100578	90567	+39984
внеоборотные активы	32437	36346	34299	+1862
стоимость имущества, тыс. руб.	366769	400821	310502	-56267
Рентабельность продаж, %	3,92	5,59	3,67	-0,25
Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности, %	1,76	2,47	1,16	-0,6
Чистая рентабельность, %	0,74	1,35	0,69	-0,05
Экономическая рентабельность, %	2,39	4,89	3,34	+0,95
Рентабельность собственного капитала,%	17,17	24,59	12,24	-4,93
Валовая рентабельность,%	17,46	14,20	13,09	-4,37
Затратоотдача	4,75	6,52	4,22	-0,53
Рентабельность переменного капитала, %	8,64	10,87	5,92	-2,72

По данным табл. 2.10. наблюдается рост выручки и себестоимости на 322703 тыс. руб. и 331902 тыс. руб. соответственно. Валовая прибыль

снизилась и составила 196423 тыс. руб., а это на 9190 тыс. руб. ниже по сравнению с показателем 2010 г., рис.2.14.

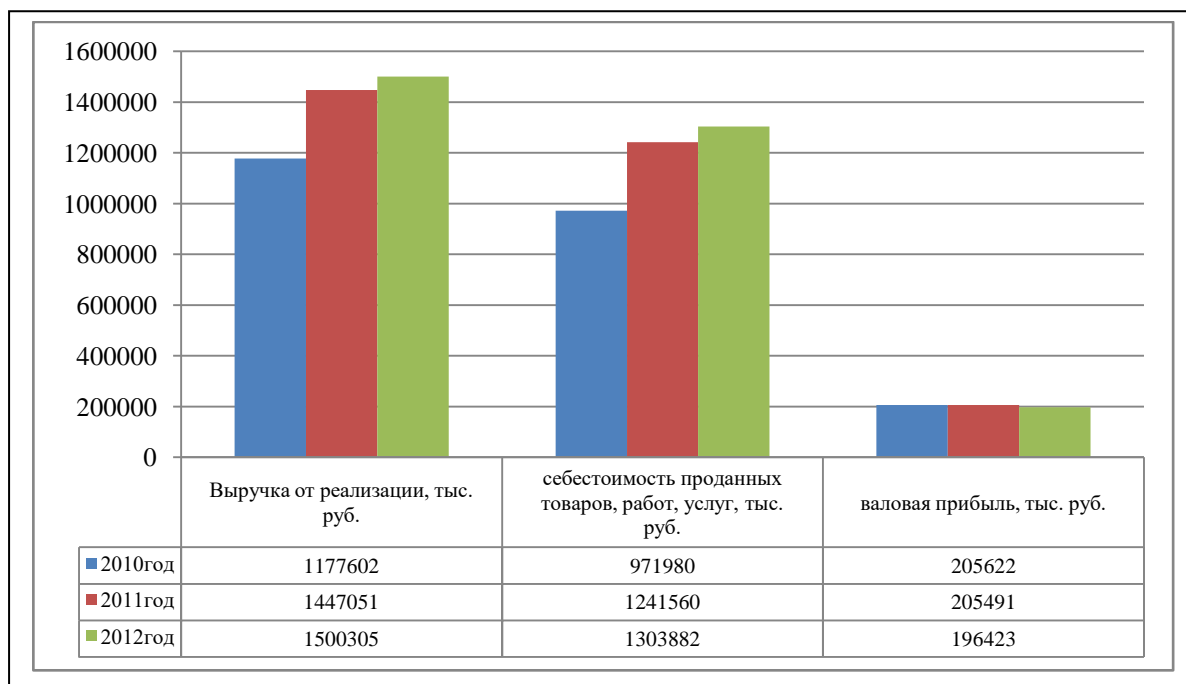


Рисунок 2.14-Динамика выручки, себестоимости и валовой прибыли предприятия ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» с 2010-2012 г.г.

Однако прибыль от продаж увеличилась на 8835 тыс. руб., и составила 55072 тыс. руб. Так как предприятие имеет доходы от основной и неосновной деятельности (внереализационные доходы), то на показатель налогооблагаемой прибыли оказывает влияние и финансовый результат от внереализационных доходов компании. Так, в частности на анализируемом предприятии снизился показатель налогооблагаемой прибыли, несмотря на то, что прибыль от продаж возросла. Таким образом, финансовый результат от внереализационных операций компании снизился, в связи с этим снижение налогооблагаемой прибыли составило 3344 тыс. руб., рис.2.15.

Данные табл.2.10 показывают, что в течении 2010-2012 г.г. на предприятии наблюдается снижение практически всех показателей рентабельности. Так, значительное снижение произошло по рентабельности собственного капитала и валовой рентабельности, в среднем они снизились на

5% и на конец анализируемого периода составили 12,24% и 13,09% соответственно, рис.2.16.

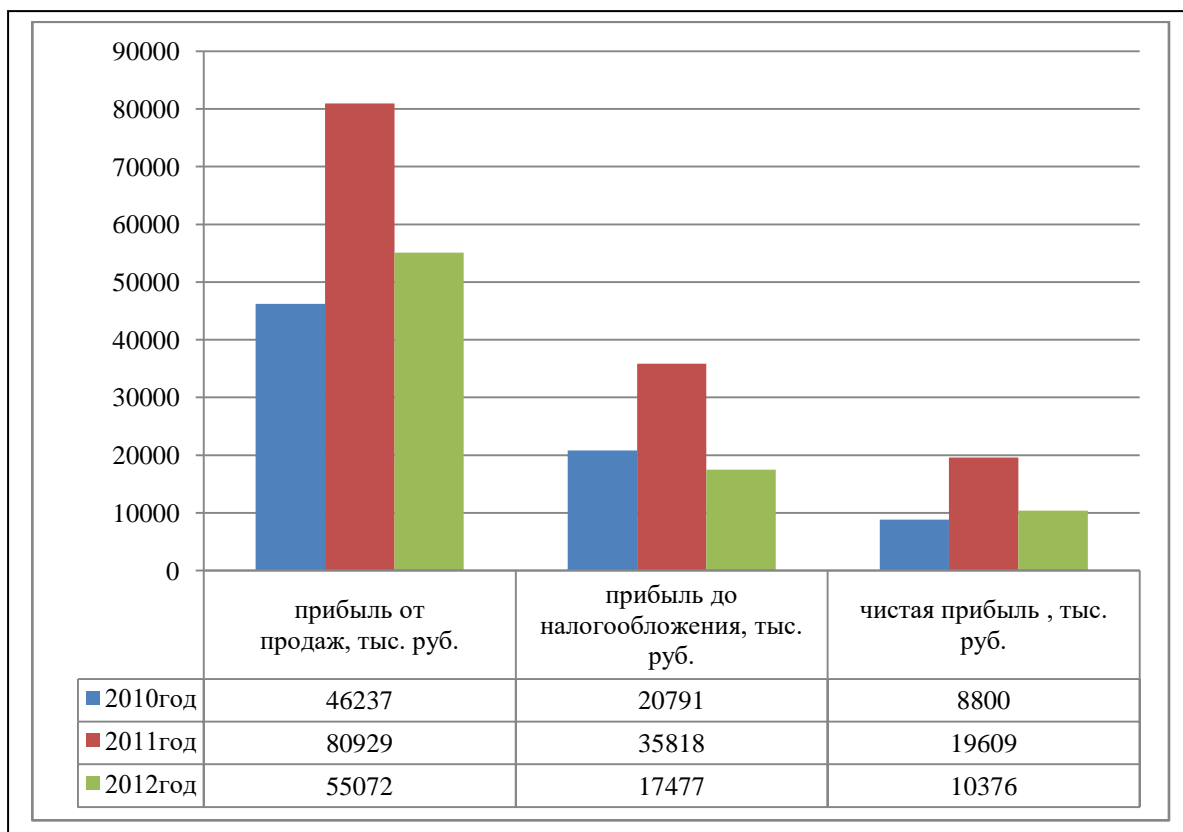


Рисунок 2.15-Динамика показателей прибыли предприятия с 2010-2012 г.г.

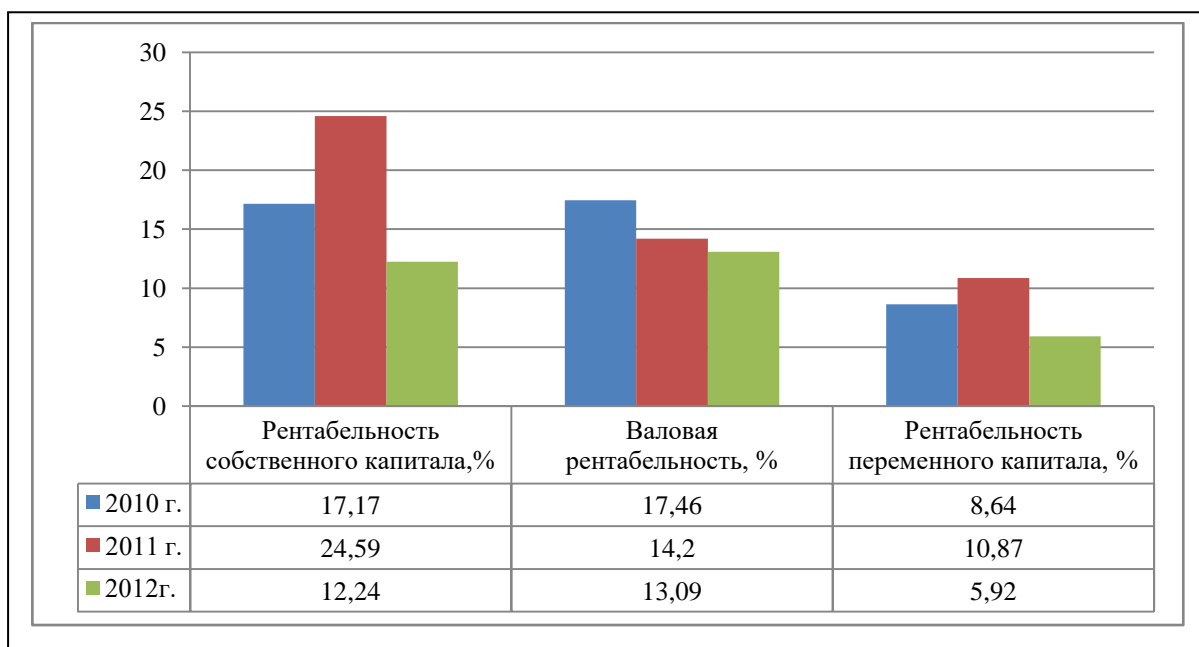


Рисунок 2.16-Динамика показателей рентабельности капитала и валовой рентабельности предприятия с 2010-2012 г.г.

Рентабельность переменного капитала снизилась на 2,72% и составила 5,92%. Незначительное снижение произошло по чистой рентабельности, бухгалтерской рентабельности и рентабельности продаж. В среднем снижение по этим показателем составляет менее 1%. Так, в частности рентабельность продаж и чистая рентабельность снизились на 0.25% и 0,05% соответственно и по состоянию на 2012 г. составили 3,67% и 0,69%, рис.2.17.

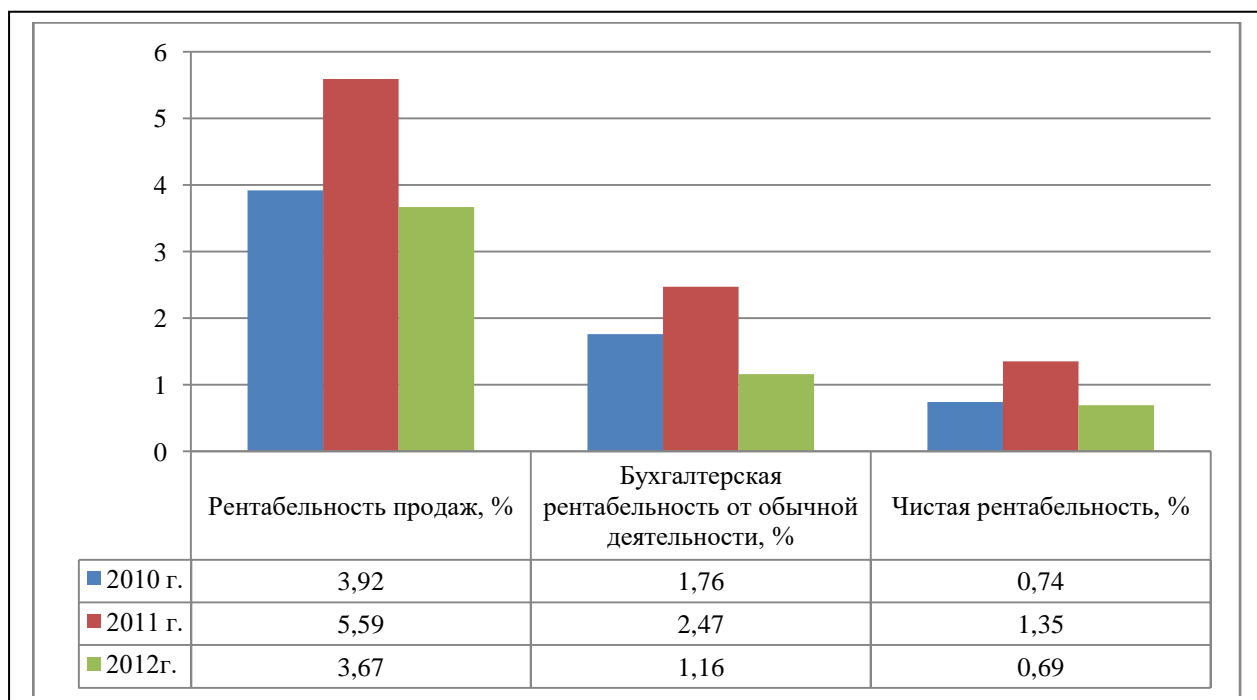


Рисунок 2.17- Динамика показателей рентабельности продаж, бухгалтерской и чистой рентабельности предприятия с 2010-2012 г.г.

В пределах 0,5% наблюдается снижение показателя затратноотдачи. Единственный показатель, который дал прирост-это экономическая рентабельность, которая возросла на 0,95% и составила на конец анализируемого периода 3,34%.

Важным показателем в оценке финансового состояния является диагностика банкротства предприятия. Существует множество методик диагностики банкротства. Проведем диагностику банкротства предприятия по методу Р. Лиса. Экспресс-диагностика банкротства по модели Р. Лиса(2.1):

$$Z = 0,063 x_1 + 0,092x_2 + 0,057x_3 + 0,001 x_4, \quad (2.1)$$

где  $X_1$  - оборотный капитал / сумма активов;

$X_2$  - прибыль от реализации / сумма активов;

$X_3$  - нераспределенная прибыль / сумма активов;

$X_4$  - собственный капитал / заемный капитал;

Предельное значение равняется 0,037.

По данным предприятия на 2012 г.:

$X_1$  - оборотный капитал / сумма активов=276203/310502=0,889

$X_2$  - прибыль от реализации / сумма активов= 55072/310502=0,177

$X_3$  - нераспределенная прибыль / сумма активов= 76205/310502=0,245

$X_4$  - собственный капитал / заемный капитал=

84762/(90567+135173)=0,375.

$Z = 0,063 \times 0,889 + 0,092 \times 0,177 + 0,057 \times 0,245 + 0,001 \times 0,375 = 0,086$

Расчет показал, что  $Z$  больше нормативного значения и составил 0,066 , это свидетельствует о том, что предприятие не находится на грани банкротства.

Вывод: проведенный анализ финансовых показателей показал, что капитал предприятия в основном сформирован за счет заемных источников финансирования, небольшая доля приходится на собственный капитал и составляет 27,29% по состоянию на конец анализируемого периода. В целом общая стоимость капитала снизилась на 56267 тыс. руб. Такое снижение произошло за счет снижения краткосрочных обязательств, сумма которых на конец 2012 г. составила 135173 тыс. руб.

Показатели финансовой устойчивости предприятия очень низкие, хотя к концу анализируемого периода наблюдается улучшение показателей.

Большинство показателей ликвидности находятся в норме. Наблюдается увеличение коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, произошел рост коэффициента обеспеченности собственными средствами, снизился коэффициент маневренности функционирующего капитала, это следует оценить положительно. Таким образом, в целом показатели ликвидности находятся в пределах нормативных значений.

За анализируемый период с 2010-2012 г.г. наблюдается увеличение показателя выручки от реализации и чистой прибыли предприятия. Несмотря на то, что показатели прибыльности выросли, произошло снижение показателей рентабельности. Это произошло за счет того, что темпы роста затрат опережают темпы роста доходов предприятия, что следует оценить отрицательно. Несмотря на все выше перечисленные отрицательные факторы, диагностика банкротства по модели Лиса показала, что предприятие не находится на грани банкротства. Поэтому для стабилизации финансового состояния, улучшения финансовых показателей, необходима эффективная система управления финансами на предприятии.

### **2.3. Оценка существующей системы оперативного финансового планирования ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»**

Финансовое планирование на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляется финансовой службой, основной задачей которой является планирование финансовых потоков организации. Существует несколько видов планов на предприятии: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. В основу финансового планирования положены стратегический и производственный планы. Стратегический план предусматривает формулировку целей, задач и сферы деятельности предприятия. Производственные планы составляются на основе стратегического и предусматривают определение производственной, маркетинговой, научно-исследовательской и инвестиционной политики. На предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" при планировании выделяется четыре типа целей: рыночные, производственные, финансовые, социальные, табл.2.11.

Цели финансового планирования предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" зависят от выбранных критериев принятия финансовых

решений: максимизация продаж; максимизация прибыли; максимизация собственности владельцев компании.

Таблица 2.11-Типы целей при планировании на предприятии ЗАО

"Вентиляционный завод Лиссант"

№ п/п	Типы целей	Характеристика целей
1	Рыночные цели	определяют, какой сегмент рынка планируется постичь
2	Производственные	это структура производства и технология обеспечат выпуск продукции необходимого объема и качеств
3	Финансово-экономические	какие источники финансирования и каковы приблизительные финансовые результаты избранной стратегии.
4	Социальные	как деятельность предприятия удовлетворит потребности членов общества.

Финансовое планирование на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" охватывает все финансово-экономические и производственно-хозяйственные процессы: оперативно-производственное планирование, планирование потоков денежных средств; планирование инвестиций и деинвестиций; планирование внешнего финансирования и дефинансирования; планирование резервов ликвидности и др.

Задачей оперативно- производственного планирования ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» является организация равномерной, ритмичной взаимосогласованной работы всех производственных подразделений предприятия. Структурно схема оперативно-производственного планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» представлена на рис.2.18.

В процессе оперативно-производственного планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»: разрабатывается план выпуска продукции предприятием по месяцам года; выполняются объёмные расчёты загрузки оборудования и площадей; выбираются календарно-плановые нормативы; разрабатываются оперативно-календарные планы выпуска и графики производства узлов, деталей цехами, участками по месяцам, неделям,

суткам, сменам (а иногда и часовым графикам); организуется сменно-суточное планирование.



Рисунок 2.18- Этапы планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант».

Таким образом, имея данные о наличии производственных мощностей и трудовых ресурсов, планового выпуска готовой продукции, материального обеспечения предприятия- формируется производственное задание. На основании производственного задания разрабатываются сменно-суточные задания, рис.2.19.

Следовательно, оперативно-производственное планирование на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» включает в себя: разработку и оформление общезаводской программы, утверждение общезаводской программы, разработка и утверждение цеховых программ, выдача заданий цехам.





Рисунок 2.19 - Схема формирования оперативно-производственного планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант».

В оперативном планировании производства ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант», в зависимости от разрабатываемых показателей, применяются такие основные методы, как объемный, календарный, а также их разновидности: объемно-календарный и объемно-динамический, табл.2.12.

В соответствии с рассмотренными методами, на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» существуют следующие виды оперативного планирования производства: календарное, объемное и смешанное. Оперативное производственное планирование подразделяется также на межцеховое и внутрицеховое. Межцеховое планирование на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» обеспечивает разработку, регулирование и контроль выполнения планов производства и продажи продукции всеми цехами предприятия, а также координирует работу основных и вспомогательных цехов, проектно-технологических, планово-экономических и других функциональных служб. Межцеховое планирование обеспечивает слаженную ритмичную работу

основных цехов, их бесперебойное снабжение и обслуживание вспомогательными цехами и службами.

Таблица 2.12- Методы оперативного планирования производства на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант»

№ п/п	методы	характеристика
1	Объемный метод	предназначен для распределения годовых объемов производства и продажи продукции предприятия по отдельным подразделениям и более коротким временным интервалам – квартал, месяц, декада, неделя, день и час. Этот метод предусматривает не только распределение работ, но и оптимизацию использования производственных фондов и, в первую очередь, технологического оборудования и сборочных площадей за планируемый интервал времени. С его помощью формируются месячные производственные программы основных цехов и планируются сроки выпуска продукции или выполнения заказа во всех выпускающих подразделениях предприятия.
2	Календарный метод	применяется для планирования конкретных временных сроков запуска и выпуска продукции, нормативов длительности производственного цикла и опережений производства отдельных работ относительно выпуска готовых изделий, предназначенных для реализации. Данный метод основывается на использовании прогрессивных норм времени для расчета производственных циклов изготовления отдельных деталей, планируемых комплектов продукции и выполнения сборочных процессов. В свою очередь, производственный цикл основного изделия служит нормативной базой для формирования проектов месячных производственных программ остальным выпускающим цехам и участкам предприятия.
3	Объемно-календарный	метод позволяет планировать одновременно сроки и объемы выполняемых на предприятии работ в целом на весь предусмотренный период времени – год, квартал, месяц и т.д. С его помощью рассчитываются продолжительность производственного цикла выпуска и поставки продукции на рынок, а также показатели загрузки технологического оборудования и сборочных станков в каждом подразделении предприятия.
4	Объемно-динамический метод	предусматривает тесное взаимодействие таких планово-расчетных показателей, как сроки, объемы и динамика производства продукции, товаров и услуг. В условиях рынка этот метод позволяет наиболее полно учитывать объемы спроса и производственные возможности предприятия и создает планово-организационные основы оптимального использования наличных ресурсов на каждом предприятии. Он предполагает построение планов-графиков выполнения заказов потребителей и загрузки производственных участков и выпускающих цехов.

Внутрицеховое планирование на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» - направлено на ритмичное выполнение участками и их рабочими местами заданной месячной программы. Содержанием внутрицехового планирования является разработка оперативных планов и

составление текущих графиков работы производственных участков, поточных линий и отдельных рабочих мест на основе годовых планов производства и продажи продукции основных цехов предприятия. На данном уровне разрабатываются производственные задания участкам на короткие отрезки времени в виде программ и графиков с указанием сроков запуска-выпуска продукции, при этом рассчитываются: данные о загрузке и пропускной способности оборудования.

Оперативно-производственное планирование на предприятии ЗАО «ВЗЛ» основано на календарно-плановых нормативах, нормах материалоемкости, нормах использования производственных мощностей, нормах материальной обеспеченности производства. Выбор той или иной системы оперативного – производственного планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» определяется главным образом объемом спроса на продукцию и услуги, затратами и результатами планирования, масштабом и типом производства, номенклатурой и техническими характеристиками изделий, степенью унификации и применяемости деталей и сборочных единиц; и другими факторами.

Для осуществления финансового планирования на предприятии ЗАО «Вентиляционный завод Лиссант» применяется специализированная Excel-программа «Финансовый план», рис.2.20. Главные преимущества специализированной Excel-программы «Финансовый план» являются:

1. Простой и однозначный выбор Excel-программы «Финансовый план» для конкретного проекта.
2. В несколько раз дешевле предлагаемых на рынке универсальных программ для разработки финансовых планов и бизнес-планов.
3. Содержит указания для выбора форм финансирования, типичных для конкретного проекта.

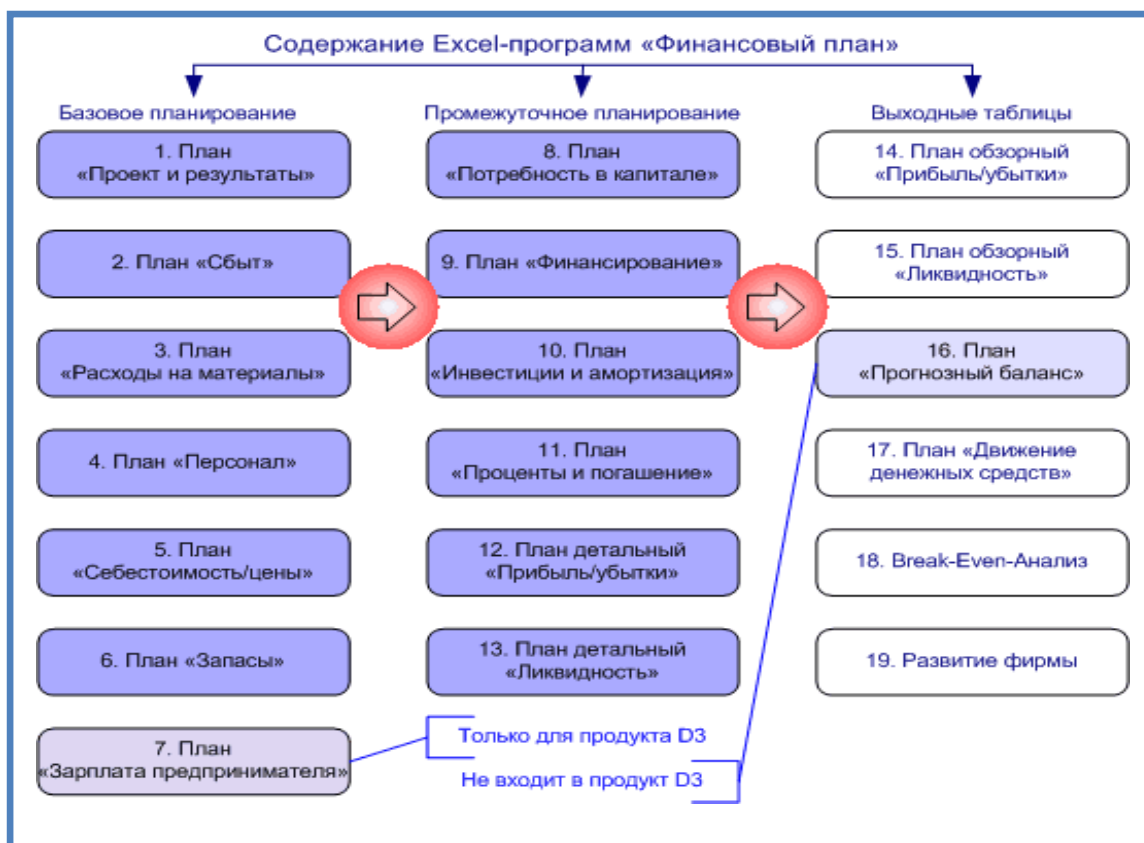


Рисунок 2.20-Сущность и функции Excel-программы «Финансовый план», применяемой на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант."

4. Выходные таблицы, графики и ключевые финансовые показатели выполняются на русском и английском (также копируются в текст бизнес-плана).

5. Минимальное разделение для целей бизнес-плана по статьям Плана "Прибыль/убытки" и Плана "Прогнозный баланс" соответствует МСФО International Financial Reporting Standards (IFRS).

6. Автоматический расчёт запасов материалов, незавершённого производства и готовой продукции с учётом их в последующих планах (отсутствует во многих программах, что приводит к искажениям ликвидности, прогнозного баланса и потока денежных средств).

7. Автоматически учёт сроков оплаты счетов поставщикам и счетов-требований за отгруженную продукцию (отсутствует во многих программах, что приводит к искажениям дебиторской и кредиторской задолженности).

8. Рассчитываются исключительно те показатели, которые востребованы инвесторами и банками(никаких излишних расчётов, показателей и графиков, характерных для многих программ, ссылающихся на образцы UNIDO для инвестиционных проектов в целом).

9. Предусмотрен ввод расходов, специфичных для определённого типа предприятия, а также особенности налогообложения.

Важными видами оперативного финансового плана предприятия ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" являются: составление кассового плана, кредитного плана и платежного календаря. Рассмотрим подробнее эти виды планов. 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" составляется по типовой форме и содержит четыре раздела (Прил.Е). 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант", 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант", 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. (Ж). Кассовую книгу на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" ведут ручным способом. При ведении кассовой книги ручным способом листы книги перед использованием нумеруют, сшивают и отпечатавают печатью. Записи в кассовую книгу производятся 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" - 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" производит и реализует продукцию сезонного спроса, поэтому доходы предприятия различны в зависимости от сезона, в частности спрос на вентиляционное оборудование выше в летние и весенние месяцы, зимой спрос на эти виды оборудования снижается. В связи с тем, что происходит неравномерность доходов на предприятии, рис.2.21 существует необходимость составления платежного календаря.

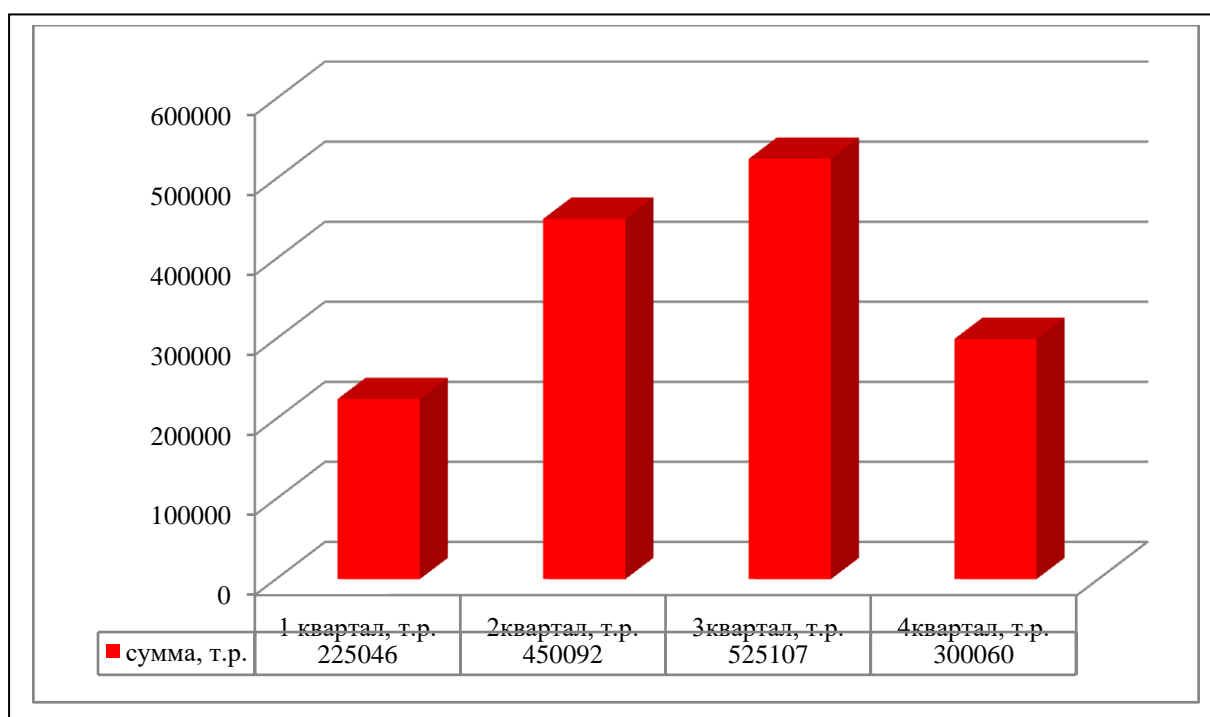


Рисунок 2.21- Ритмичность выручки предприятия ЗАО «ВЗЛ» по кварталам 2012 г.

Основная цель формирования платежного календаря на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант"- 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.2.13.

Таблица 2.13- Задачи, которые позволяет решить платежный календарь на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант"

№ 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 ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" платежный календарь составляется в Excel. Платежный календарь может составляться по месяцам (прил.А.) или по кварталам (прил.Ж). 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, оперативное финансовое планирование на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляется как на краткосрочный, так и на долгосрочный период и заключается в необходимости контроля за поступлением фактической выручки на расчетный счет и за расходованием наличных финансовых ресурсов.

### **Выводы по второй главе**

Объектом исследования является предприятие ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант". Предприятие организовано в форме закрытого акционерного общества и осуществляет свою деятельность на основании Устава, Закона «Об акционерных обществах», гражданского, налогового кодексов РФ и других нормативно-правовых актов. Предприятие ведет бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства.

В настоящее время "Лиссант" поставляет любое оборудование для систем кондиционирования и вентиляции, позволяющее полностью укомплектовать объект. Среднесписочная численность предприятия составляет 801 человек.

Проведенный анализ финансовых показателей предприятия за 2010-2012 г.г. показал, что капитал предприятия в основном сформирован за счет заемных источников финансирования, небольшая доля приходится на собственный капитал и составляет 27,29% по состоянию на конец анализируемого периода. В целом общая стоимость капитала снизилась на 56267 тыс. руб. Такое снижение произошло за счет снижения краткосрочных обязательств, сумма которых на конец 2012 г. составила 135173 тыс. руб. Показатели финансовой устойчивости предприятия очень низкие, хотя к концу анализируемого периода наблюдается улучшение показателей. Большинство показателей ликвидности находятся в норме. Наблюдается увеличение коэффициентов абсолютной и

текущей ликвидности, произошел рост коэффициента обеспеченности собственными средствами, снизился коэффициент маневренности функционирующего капитала, это следует оценить положительно. Таким образом, в целом показатели ликвидности находятся в пределах нормативных значений.

За анализируемый период с 2010-2012 г.г. наблюдается увеличение показателя выручки от реализации и чистой прибыли предприятия. Несмотря на то, что показатели прибыльности выросли, произошло снижение показателей рентабельности. Это произошло за счет того, что темпы роста затрат опережают темпы роста доходов предприятия, что следует оценить отрицательно. Несмотря на все выше перечисленные отрицательные факторы, диагностика банкротства по модели Лиса показала, что предприятие не находится на грани банкротства.

Финансовое планирование на предприятии ЗАО "Вентиляционный завод Лиссант" осуществляется финансовой службой, основной задачей которой является планирование финансовых потоков организации. Существует несколько видов планов на предприятии: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. В основу финансового планирования положены стратегический и производственный планы. Стратегический план предусматривает формулировку целей, задач и сферы деятельности предприятия. Производственные планы составляются на основе стратегического и предусматривают определение производственной, маркетинговой, научно-исследовательской и инвестиционной политики.

## Список использованных источников

1. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (с изм.и доп.).
2. Алексеева М.М. «Планирование деятельности фирмы» Учебно-методическое пособие.-М., 2010г.
3. Антикризисное управление/под ред. Г.К. Таля, М.А. Федотовой.-М.: Инфра- М, 2009 г.
4. Абчук В. А. Самоучитель по бизнесу. Малое, но собственное дело. СПб.: Питер. – 2012. – 304 с.
5. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебно-методический комплекс/Под ред. Л.М. Полковского.- М.: «Финансы и статистика», 2013.- 384с.
6. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и сервис, 2012 г.
7. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория анализа хозяйственной деятельности: Учеб. - М: Финансы и статистика, 2011г.
8. Бирман Г., Шмигд С. Экономический анализ инвестиционных проектов. - М: Банки и биржи, 2011 г.
9. Быкадоров В. А., Алексеев А. Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. Практическое пособие. М.: Приор, 2009г.
10. Балабанов И.Т. “Финансовый менеджмент”: Учебник.- М.: Финансы и статистика, 2012г.224 с.
11. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И.Т. Балабанов. - М.: «Финансы и статистика», 2009.- 184с.
12. Бочаров В.В. Финансовый анализ : учебное пособие / В.В. Бочаров.- 4-е изд., доп. и перераб.- СПб.: «Питер», 2009.- 218с.

13. Бухалков М.И. Планирование на предприятии. – М.: Инфра- М, 2011г. – 416 с.
14. Вайс Е.С., Васильцова В.М. Планирование на предприятии. – М.: КноРус, 2011.- 336 с.
15. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса и управления стоимостью предприятия.: Учеб. Пособие для вузов.-М.: Юнити-Дана, 2013 г.
16. Волков И.М., Грачева М.В. Проектный анализ: Учебник для вузов. – М.: Банки и биржи, Юнити. – 2010г.
17. Грузинов В.П., Грибов В.Д. «Экономика предприятия»/ учебное пособие.- М.: Финансы и статистика, 2010 г.-208 с.
18. Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья).- М. : «ТК Велби», 2012. - 448с.
19. Горемыкин В.А. Планирование на предприятии: Учебник, изд. 2-е, испр. и доп. – М., 2012г. – 528 с.
20. Горфинкель В.Я. «Экономика предприятия»// учебное пособие для вузов. М. Инфра, 2009 г.
21. Герчикова И.Н. «Менеджмент»/учебник. Москва. «Банки и биржи» «ЮНИТИ», 2009 г.-501 с.
22. Деловое планирование/ Под ред. В.М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2012.
23. Десмос Г.М. Руководство по оценке бизнеса.- М.: РОО, 2013 г.
24. Джозев А.Ковелло, Бриан Дж. Хейзелгрэн «Бизнес-планы» полное справочное руководство: пер с англ.-М.: «Издательство БИНОМ», 2009 г.-352 с.
25. Ендовицкий Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: методология и практика. - М.: Финансы и статистика, 2012г.
26. Зелль А. Бизнес план: Инвестиции и финансирование, планирование и оценка проектов: пер. с нем.-М.: издательство «Ось-89», 2009 г.-240 с.

- 27.Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. - М: Центр экономики и маркетинга, 2012г.
- 28.Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. — 4-е изд., перераб. и доп. — М: Финансы и статистика, 2012 г.
- 29.Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М: Проспект, 2009 г.
- 30.Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки.— М.:ИКЦ«ДИС», 2011.
- 31.Курганская Н.И., Волкова Н.В., Вишневская О.В. Планирование и анализ производственной деятельности. – Ростов н/Д.: Феникс, 2010г. – 320 с.
- 32.«Менеджмент»/ И.Н. Герчикова: Учебник, третье издание, Москва «Банки и биржи» Издательское объединение «Юнити» 2013г.
- 33.Мескон М.Х., Альберт М., Хедоури Ф. «Основы менеджмента»/пер. с англ. –М.: Дело, 2012 г.-704 с.
- 34.Маховикова Г.А., Кантор Е.Л., Дрогомерецкий И.И. Планирование на предприятии. – М.: Юрайт, 2010. – 144 с.
- 35.Новицкий Н.И. Пашуто В.П. Организация, планирование и управление производством. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 576 с.
- 36.Организация и методы оценки предприятия (бизнеса): Учебник/под ред. В.И. Кошкина.-М., 2010 г.
- 37.Оценка предприятия: теория и практика: учебное пособие/под ред. В.В. Григорьева, М.А. Федотовой.- М.: Инфра- М, 2009 г.
- 38.Одинцова Л.А. Планирование на предприятии. – М.: Академия, 2009. – 272 с.
- 39.Рязанова В.А., Люшина Э.Ю. Организация и планирование производство. – М.: Академия, 2010. – 272 с.
- 40.Савицкая Г. «Анализ хозяйственной деятельности предприятий»: Учебник- Мн.: ИП «Экоперспектива», 2013 г.-494 с.

41. Фатхутдинов Р.А. «Стратегический менеджмент»: учебник для вузов. -3-е изд. , -М.: ЗАО «Бизнес-школа» «Интел-Синтез», 2009 г. 416 с.
42. Шеремет, А. Д., Сайфулин Р. С., Негашев. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет - М.: ИНФРА - М, 2011. - 208 с.
43. Шеремет А. Д., Сайфулин Р. С. «Финансы предприятия», М. – 2011г.
44. Щиборщ, К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России / К.В. Щиборщ - М.: Дело и Сервис, 2013. - 320 с.
45. «Экономика предприятия»: Учебник/ под ред. О.И. Волкова. -М.: ИНФРА-М, 2010 г.-416 с.
46. «Экономика предприятия»: учебное пособие. /под ред. Сергеева И.В. -М.: Финансы и статистика, 2012 г.-304 с.

## Приложения