

Самарский государственный аэрокосмический университет

Статья посвящена финансово-экономическому анализу предприятия специального машиностроения. Финансовый анализ проведен на основе бухгалтерской отчетности за 1998-2002г. Рассчитаны основные показатели финансово-хозяйственной деятельности и проанализирована их динамика. Рассмотрены проблемы перехода экономики данного предприятия на рыночные методы с учетом условий российской экономики и специфики выпускаемой продукции.

Сложившую производственную систему предприятия и достигнутый им производственный потенциал целесообразно рассматривать с двух позиций: во-первых, с точки зрения обеспечения оптимальных значений фактических производственных показателей, в том числе объема произведенной продукции, работ, услуг; во-вторых, с позиций соответствия произведенного экономического эффекта и объемов затрат производственных ресурсов. Учитывая прямые и обратные взаимосвязи между величиной экономического эффекта и структурой производственных процессов предприятия, можно сделать вывод о том, что в рыночных условиях хозяйствования уровень финансового состояния предприятия приобретает особенно важное значение.

Анализ финансово-экономического состояния промышленного предприятия должен учитывать и специфику деятельности, внешние и внутренние условия хозяйствования, методы и формы организации производственного процесса. В настоящее время выделяют поточный, партионный и единичный метод организации производственного процесса. ОАО «Сокол» выпускает продукцию специального машиностроения, а именно подъемные краны различной грузоподъемности, на различных моделях шасси. Ранее предприятие имело стабильный госзаказ в большом объеме на некоторые модели подъемных кранов. Таким образом, организация производства строилась по принципам серийного или поточного производства. Данная форма организации производственного процесса широко описана в научной и практической литературе. Так поточный (серийный) метод характеризуется глубоким расчленением всего производственного процесса на операции; четкой специализацией рабочих мест на выполнении определенных операций; параллельным выполнением операций на всех рабочих местах; расположением оборудования по ходу технологического процесса, высоким уровнем непрерывности производственного процесса, достигаемым обеспечением равенства или кратности продолжительности операций такту потока. Такт - промежуток времени между запуском (или выпуском) двух смежных изделий на поточной линии. Величина, обратная такту, называется ритмом поточной линии. Поточный метод организации производственного процесса на машиностроительных предприятиях применяется при соблюдении следующих условий: объем выпуска продукции достаточно большой, а изделия конструктивно не изменяются в течение длительного периода времени, что не всегда соответствует потребностям рынка; затраты времени по операциям могут быть установлены с достаточной точностью, синхронизированы и сведены к одной или кратной величине; обеспечивается непрерывная подача к рабочим местам материалов, деталей, сборочных узлов и полная загрузка оборудования.

Поточные линии весьма разнообразны и характерны для массового производства. Наибольшее распространение они получили в автомобилестроительной отрасли. Поточный метод организации производственного процесса характеризуется высокой эффективностью, которая обеспечивается высоким уровнем использования всех принципов организации производства. В то же время поточная организация производственного процесса имеет и недостатки: монотонная, однообразная работа является причиной низкой удовлетворенности трудом рабочих и способствует увеличению текучести кадров; изделие должно быть полностью подготовлено к производству, так как любая его "доводка" потребует остановки всего конвейера; вся поточная линия может остановиться из-за поломки одного станка или выбытия одного рабочего.

В целях уменьшения негативного влияния недостатков поточного метода организации производственного процесса могут применяться следующие меры: организация работы при переменных в течение дня такте и скорости поточной линии; перевод рабочих в течение смены с одной операции на другую; применение многооперационных машин, требующих регулярного переключения внимания рабочих на разные процессы; меры материального стимулирования; внедрение агрегатно-групповых методов организации производственного процесса, поточных линий со свободным ритмом; подготовка дублеров для работы на поточной линии.

Переход российской экономики на рыночные методы хозяйствования, развал плановой системы и отсутствие госзаказа вынудило ОАО «Сокол» искать дополнительные заказы от коммерческих структур. Как правило объем каждого заказа составлял от 2 до 15 подъемных кранов различных моделей. Стабильного годового объема заказов не было. В этих условиях предприятие вынуждено было изменить методы организации производственного процесса. В настоящее время производство можно отнести к партионному или мелкосерийному производству, а по отдельным моделям подъемных кранов – к единичному.

Мелкосерийный или партионный метод организации производства имеет следующие характерные черты: запуск в производство изделий партиями; обработка одновременно продукции нескольких наименований; закрепление за рабочим местом выполнения нескольких операций; широкое применение наряду со специализированным универсального оборудования; использование кадров высокой квалификации, широкой специализации; преимущественное расположение оборудования по группам однотипных станков. Наибольшее распространение такие методы организации производства получили в серийном и мелкосерийном производствах предприятий специального машиностроения, в заготовительных цехах массового и крупносерийного производства, использующих высокопроизводительное оборудование, превосходящее своей мощностью пропускную способность сопряженных станков и машин в последующих подразделениях. В свою очередь, единичный метод организации производства предполагает изготовление продукции в единичных экземплярах или небольшими неповторяющимися партиями. Он применяется при изготовлении сложного уникального изделия или оборудования (ракетоносители, самолеты, прокатные станы, турбины и т.д.), специальной оснастки, в опытно-производстве, при выполнении отдельных видов ремонтов и т.п. Отличительными особенностями единичного метода организации производства являются; большая неповторяющаяся номенклатура продукции; использование универсального оборудования и специальной оснастки; расположение оборудования по группам однотипных станков; разработка укрупненной технологии; использование рабочих с широкой специализацией высокой квалификации; значительный удельный вес работ с использованием ручного труда; сложная система организации материально-технического обеспечения, создающая большие запасы незавершенного производства, а также на складе, и, как результат предыдущих характеристик, высокие затраты на производство и реализацию продукции, низкие оборачиваемость оборотных средств и уровень использования оборудования.

Рассмотрев новые формы и методы текущей организации производственного процесса, проанализируем как это отразилось на финансовых показателях деятельности ОАО «Сокол».

Возрастающая роль финансов предприятия отмечается как тенденция, действующая во всем мире. Финансы предприятия являются системой отношений, которые связаны с их денежными платежами и возникают в процессе индивидуальных кругооборотов средств предприятий и источников этих средств. В процессе кругооборота происходит непрерывное изменение структуры средств предприятия и их источников, определяемой как соотношение между элементами имущества и элементами формирующего его капитала.

Сравнительный аналитический баланс-нетто за 1999-2001 г.г. составлен на основе бухгалтерских балансов Общества за соответствующие периоды. В течение рассматриваемого периода валюта баланса Общества увеличилась с 33996 тыс. руб. до 73826 тыс. руб. на 1 января 2002 г.

Стоимостной анализ активов

Проанализированная динамика изменения имущества предприятия за период 01.01.1999-01.01.2002 г.г. показала, что активы предприятия выросли на 47 506 тыс. руб. (с 26 320 до 73 826

тыс. руб.), или 180,49%. Увеличение активов произошло за счет роста внеоборотных активов на 13 397 тыс. руб. или на 94,08 %, оборотных активов на 34 109 тыс. руб. или на 282,36 %. В целом, рост имущества является положительным фактом. Однако данный рост имущества обеспечивался преимущественно за счет наращивания добавочного капитала (что может быть следствием переоценки основных средств).

Стоимостной анализ пассивов

Состав пассивов за рассматриваемый период изменился следующим образом: стоимость собственных источников финансирования неуклонно увеличивалась и составила на 01.01.2002г. 31136 тыс. руб., в том числе: стоимость краткосрочных заемных источников финансирования возросла до 42685 тыс. руб., в том числе сумма кредиторской задолженности возросла до 42333 тыс. руб.; динамика объемов кредиторской задолженности в полной мере детерминировала изменение величины краткосрочных обязательств (рис. 1,2); долгосрочные пассивы на протяжении всего рассматриваемого периода представлены долгосрочным займом в сумме 5 тыс. руб. В течение рассматриваемого периода сумма краткосрочных пассивов, после резкого спада в 1999 г., стала стабильно возрастать. Динамика изменения сумм краткосрочных обязательств в полной мере детерминирована изменением объемов кредиторской задолженности.

Структурный анализ активов

Изменение структуры активов Общества за период 01.01.1999-01.01.2002 г.г. показано на рис. 1-2. Проявлялась устойчивая динамика структурообразующей роли основных средств Общества. Объем располагаемых основных фондов составлял около 35-40% активов, что является существенной величиной, характеризующей Общество как промышленное предприятие.

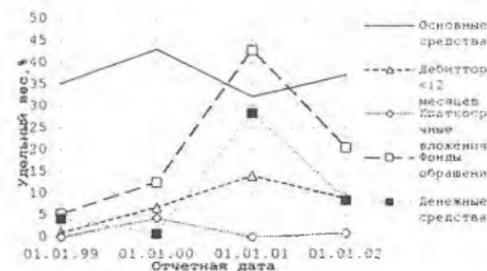


Рис. 1 Структура активов

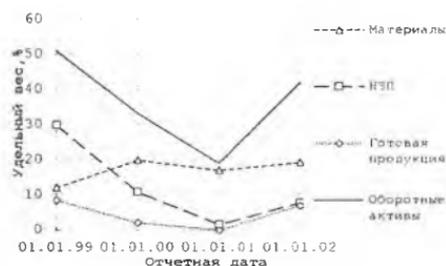


Рис.2 Структура оборотных фондов

Некоторое снижение процентной доли оборотных фондов, но все же их очень существенный вклад в стоимость активов (42%) отражает устойчивую тенденцию к иммобилизации финансовых ресурсов Общества в форме товарно-материальных запасов. Поскольку доля остатков продукции оставалась крайне низкой – на порядок ниже доли остатков незавершенного производства и материально-сырьевых запасов, – то очевидно наличие высокого спроса на продукцию Общества. Противоположные тенденции наметившегося снижения доли дебиторской задолженности и незначительной доли товарных остатков говорят о том, что имело место повышение платежеспособного спроса.

Нарастание структурной доли фондов обращения за счет повышения удельного денежных средств демонстрирует процесс роста платежеспособного спроса на продукцию Общества.

Структурный анализ пассивов

Изменение структуры источников финансирования ОАО «Сокол» за период 01.01.1999-01.01.2002 г.г. показано на рис.3.

Снижение удельного веса собственного капитала в общей стоимости нетто-источников, происходившее на протяжении рассматриваемого периода, на фоне роста общего объема имущества отражает процесс перехода Общества к стратегии расширения экономического потенциала на основе привлеченных финансовых ресурсов. Образовавшийся недостаток

собственных источников финансирования покрывался за счет краткосрочных заемных источников, доля которых возросла на 01.01.2002 г. до 57,8% стоимости нетто-источников, в том числе доля кредиторской задолженности до 57,4%.

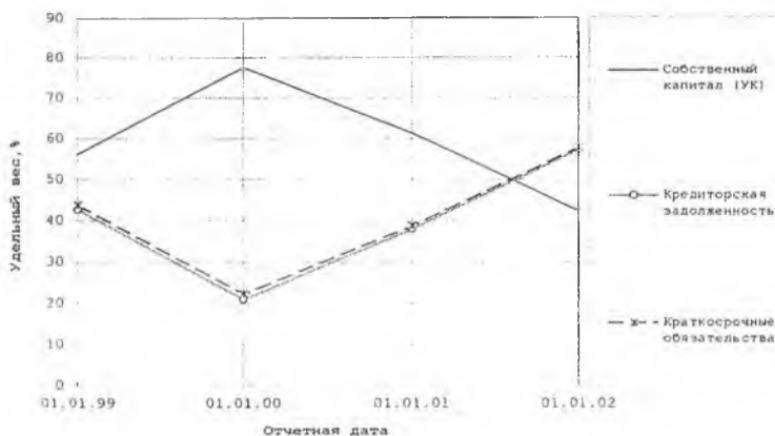


Рис. 3 Структура пассивов

Сопоставление доли дебиторской задолженности в составе нетто-имущества и доли кредиторской задолженности в структуре нетто-источников показывает, что Общество в 1999-2000 г.г. оставалось нетто-кредитором.

Стратегия обеспечения экономического роста ОАО «Сокол» на основе краткосрочно привлеченных финансовых ресурсов приводит к нестабильности финансового состояния и поэтому нуждается в пересмотре.

Финансовая устойчивость

В целом рассматриваемый период функционирования ОАО «Сокол» характеризуется недостатком обеспеченности оборотных фондов источниками финансирования.

Вместе с тем, в конце 2000 г. недостаток обеспеченности оборотных фондов собственными источниками финансирования сменился излишком (199 тыс. руб. на 01.01.01). Однако к концу 2001 г. значение данного показателя резко понизилось.

В рассматриваемом периоде Общество было финансово независимо, однако на начало 2002 года уровень финансовой независимости снизился ниже нормального значения.

Коэффициент маневренности имел низкое значение, показывая, что только 11% (на 01.01.2002 г.) собственных средств Общества находились в обороте; в начале 2001 г. указанный показатель составлял 38%. Таким образом до 89% собственных средств Общества в начале 2002г. были иммобилизованы.

Динамика финансовых результатов

Положительные тенденции, в отношении роста объемов и прибыли реализации продукции, наблюдались на протяжении всего рассматриваемого периода, приведя ОАО «Сокол» к прибыли продаж в сумме 15945 тыс. руб. в 2001г. Главной составляющей в динамике балансовой прибыли являлась прибыль от основного вида деятельности. Ее доля составляла 100% в 1999 и 2000г. и 97% в 2001г..

Операции общества по реализации прочего имущества негативно повлияли на его финансовые показатели

Коэффициент распределения прибыли, представляющий собой удельный вес нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) в балансовой прибыли (убытке), показывает долю валовой прибыли, остающуюся в распоряжении компании после уплаты налога на прибыль, а также штрафных санкций в бюджет и внебюджетные фонды. В 1999г. коэффициент распределения прибыли был равен 0, это было обусловлено уплатой налогов и штрафов, объем которых сравнялся с балансовой прибылью, что подчеркивает чрезмерное налоговое бремя.

Анализ показателей деловой активности

В течении всего рассматриваемого периода показатели рентабельности продаж и затрат устойчиво росли, отражая процесс налаживания функционирования финансово-хозяйственного механизма.

Снижение удельного веса внеоборотных активов в 2000 г. не оказало позитивного влияния на показатели их рентабельности, так как указанные показатели снизились опережающими темпами относительно 1999 г. по сравнению со снижением рентабельности имущества. Доля внеоборотных активов сокращалась недостаточными темпами для поддержания их оборачиваемости на приемлемом уровне. Напротив удельный вес капитала соблюдал нужную динамику к уменьшению, что позволило увеличить его оборачиваемость на фоне снижения стоимости нетто-имущества.

Оборачиваемость запасов в 2000 г. снизилась, так что рост удельного веса запасов в составе активов следует рассматривать как негативную тенденцию, поскольку при снижении оборачиваемости активов рост оборачиваемости запасов возможен только при уменьшении их удельного веса.

Проведенный анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Сокол» показал существование проблем в современном менеджменте предприятия, связанные с особенностями российской экономики и специфики выпускаемой продукции. На этом фоне необходима постановка и решение принципиально новых управленческих задач. При этом следует понимать, что задачи менеджмента могут сводиться к проблемам внешнего управления (отношение предприятия с внешней средой(поставщики, заказчики и т.д.)) и к проблемам внутри-производственного функционирования. Последние нацелены на повышение эффективности внутри-производственного механизма.