

7. В числе будущих моделей развития рыночной экономики необходимо рассматривать конвергенционную модель развития экономики с элементами эмергенции, учитывая циклическую природу и состояние современного экономического кризиса.

8. Антропологические вызовы современности лежат в основе новой экономической парадигмы: «человек – исходный пункт и конечный результат деятельности экономической системы в границах осознанного поддержания оптимальных для человека и природы сизигийных отношений».

Источники и литература:

1. Кейнс Д. Избранные произведения / Д.Кейнс – Москва : изд-во «Экономика», 1939. - 340 с.
2. Шумпетер Й. Теория экономического развития / Й.Шумпетер - Москва: изд-во «Прогресс»,1983. - 453 с.
3. Маршалл А. Принципы экономической науки / А.Маршалл – Москва: изд-во «Прогресс», 1993. - 262 с.
4. Гэлбрэйт Д. Экономические теории и цели общества / Д. Гэлбрэйт – Москва: изд-во «Прогресс».. 1979г. 341 стр.
5. Эрхард Л. Благополучие для всех. / Д.Эрхард – Москва: изд-во «Экономика», 1991г. - 283 с.
6. Форрестер Д. Мировая динамика / Д.Форрестер – Кембридж,1972 г.-246 с.
7. Подсолонко Е. Реструктуризация региональной экономики (системный подход) / Е.Подсолонко – Киев: изд-во «ЦУЛ», 2003 г.- 423 с.
8. Подсолонко В. Опережающее управление развитием экономики. / В. Подсолонко – Симферополь: КРП «Крымучпедгиз», 2007 г.- 677 с.
9. Дергачев В. Геоэкономика /В.Дергачев – Киев: «Вира – Р», 2002г.- 502 с.
10. Василенко В. Креативное управление развитием социально- экономических систем / В.Василенко – Киев: изд-во «Освіта України», 2010г.-771 с.
11. Лазарев Ф. В. Антропологический манифест / Ф. В.Лазарев – Симферополь: ИО КНЦ НАНУ и МОН Украины, 2008г. – 16 с.
12. Кондратьев Н. Избранные сочинения / Н. Кондратьев – Москва. «Экономика», 1993 г. - 523 с.
13. Барков Я. Концептуальные подходы оценки состояния экономического кризиса / Я. Барков. – Симферополь : Ученые записки КИПУ. Выпуск 25. Экономические науки, 2010г. – С. 91-100.
14. Ильянович Е. Антропологический кризис в условиях современной техногенной цивилизации. Антропологические вызовы современности / Е.Ильянович – Симферополь : Издательство «Доля», 2008г. – С. 92-94
15. Лазарев Ф. Глобальные модели современного цивилизационного развития. Антропологические вызовы современности. / Ф.Лазарев – Симферополь : Издательство «Доля». Симферополь, 2008г. - С.3-12.
16. Лазарев Ф. Полилог в многомерном мире. Антропологические вызовы современности / Ф. Лазарев - Симферополь: Издательство «Доля», 2008г. – С.28-41.
17. Барков Я. Экономика региона: проблемы, пути, решения / Я. Барков – Симферополь : изд-во «Таврида», 1996г. - 254 с.

Басте Т.У.

УДК 336.56:330.054.22[(477.75)]

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ КОМПЛЕКСНОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И РАЗРАБОТКА ПО ПОВЫШЕНИЮ ЕГО ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Анотація. Розглянуто теоретичні основи проведення комплексного аналізу фінансового стану підприємства; проведено аналіз і дана оцінка фінансовому стану, результатам діяльності. Проведено аналіз управління платоспроможністю підприємства; розроблено комплекс заходів, спрямованих на підвищення рівня платоспроможності підприємства. Комплексність виражається у всебічному фінансовому аналізі виробничої, інвестиційної і фінансової діяльності підприємства. У статті проводиться аналіз зарубіжних і російських методик і математичних моделей комплексної діагностики фінансового стану підприємства.

Ключевые слова: финансовый анализ, платоспроможність, фінансова стійкість, грошовий потік, фінансові результати, ефективність фінансової діяльності.

Анотация. Рассмотрены теоретические основы проведения комплексного анализа финансового состояния предприятия; проведено анализ и дана оцінка фінансового стану, результатів діяльності. Проведено аналіз управління платоспроможністю підприємства; розроблено комплекс заходів, спрямованих на підвищення рівня платоспроможності підприємства. Комплексність виражається у всебічному фінансовому аналізі виробничої, інвестиційної і фінансової діяльності підприємства. У статті проводиться аналіз зарубіжних і російських методик і математичних моделей комплексної діагностики фінансового стану підприємства.

Ключевые слова: финансовый анализ, платоспроможність, фінансова стійкість, грошовий потік, фінансові результати, ефективність фінансової діяльності.

Summary. Theoretical the basics of carrying out complex financial analysis of the entity; the analysis is carried out and the assessment is given to a financial condition, results of activities. The analysis of management is carried out by solvency of the entity; the package of measures directed on increase of level of solvency of the entity is developed. Complexity is expressed in a comprehensive financial analysis of productive, investing and

financial activities of the entity. In article the analysis of foreign and Russian techniques and mathematical models of complex diagnostics of a financial condition of the entity is carried out. The role and place of depreciation policy in achievement of reproduction balance of the entity are discussed. In article the management system is considered by receivables. In article the attention to the mandatory requirement to observe compliance between type of cash flows or profits and a cost rate on the equity is paid. This article considers algorithm of interaction of participants of production process. As the economic essence of the complex analysis, its types and benefits is considered, and also the analysis of modern techniques of its carrying out is provided. The problems explaining need of carrying out the analysis aren't least described. In article the overview of benefits of carrying out a financial analysis is carried out, and also the specific example of carrying out the complex analysis of the entity is given. On the above example change of profitability and rationality of carrying out the analysis is shown.

Key words: *financial analysis, solvency, financial stability, cash flow, financial results, efficiency of financial activities.*

Постановка проблемы

В современных условиях хозяйствования для принятия обоснованных управленческих решений с каждым годом все более востребованным становится комплексный анализ финансового состояния предприятия, который позволяет сформировать всю необходимую деловую информацию для разработки управленческих решений. Невозможность сохранять в будущих периодах необходимый уровень финансового состояния и нерациональное управление финансами являются основными проблемами для финансового состояния предприятия. Выявление этих проблем на предприятии и последующее их нивелирование является первостепенной задачей для успешного функционирования предприятия.

Целью статьи является проведение комплексного анализа финансового состояния предприятия, а также разработка мероприятий, направленных на повышение платежеспособности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- исследовать теоретические основы проведения комплексного анализа финансового состояния предприятия;
- исследовать финансовое состояние, результаты деятельности и денежные потоки предприятия, эффективность использования имущества, капитала предприятия, обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами;
- провести анализ и оценку управления дебиторской и кредиторской задолженностями предприятия;
- разработать комплекс мер направленных на повышение уровня платежеспособности предприятия;

Для написания данной работы были использованы источники различного характера: это законодательные и нормативно-правовые акты, регулирующие осуществление бухгалтерского учета, формирования финансовых результатов деятельности, а так же формы и системы налогообложения на Украине, монографии и брошюры, учебники и учебные пособия, статьи в научных журналах и сборниках, а так же источники Internet.

В качестве информационной базы были использованы данные статистической и бухгалтерской отчетности предприятия ООО «Сириус», которое находится в г. Симферополь и занимается оптовой розничной реализацией непродовольственных товаров.

Анализ исследований и публикаций

В настоящее время существует множество подходов к методике проведения анализа деятельности предприятия и к одной из его составляющих - финансовой оценке. Важным источником при написании данной работы явился учебник Шеремета А.Д. и Сейфулина Р.С. «Методика финансового анализа» [1]. Эта работа представляет собой комплексное методическое руководство по проведению процедуры финансового анализа на предприятии и включает в себя анализ финансовых результатов деятельности предприятия, анализ финансового состояния и анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Пособие Измайловой К. В. «Финансовый анализ» [2], базируется на действующих в Украине законодательных и нормативных актах, методических и инструктивных документах по вопросам финансового анализа, который рассматривается здесь как составная часть современного менеджмента. Так же теоретические основы анализа хозяйственной деятельности, как системы общественных знаний, изложены в таких учебно-методических пособиях, как «Анализ хозяйственной деятельности предприятия» Савицкой Г. [3], учебном пособии Иваниенко В.В. «Финансовый анализ» [4], в работе Бланка И. А. «Финансовый менеджмент» [5], и прочих. Вышеперечисленные используемые источники составили ту базу, на основе которой сложилось понимание анализа финансового результата в целом на Украине и конкретного предприятия в частности.

Результаты исследования

Финансовый анализ является одним из главных элементов финансовой политики предприятия. В традиционном понимании сущность финансового анализа состоит в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности и учета. С одной точки зрения, финансовый анализ – это процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития. Это средство накопления, трансформации и использования информации финансового характера [6, с. 65]. С другой точки зрения, финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. При этом он является прерогативой наивысшего звена управленческих структур предприятия, способных влиять на формирование финансовых

ресурсов и на потоки денежных средств, эффективности управленческих решений, связанных с определением цены продукции; заменой оборудования или технологии, экономического роста предприятия [7, с.7].

Финансовый анализ является основой для управления финансами предприятия. В обобщенном виде он включает в себя три основных направления [8, с. 19]:

- оценка финансовых потребностей предприятия;
- распределение потоков денежных средств в зависимости от конкретных планов предприятия, определение дополнительных объемов привлечения финансовых ресурсов и определения каналов их получения - кредиты, поиск внутренних резервов, дополнительный выпуск акций, облигаций;
- обеспечение системы финансовой отчетности, которая бы объективно отображала процессы и обеспечивала контроль за финансовым положением предприятия.

Практика финансового анализа уже выработала основные виды анализа (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить шесть основных методов: горизонтальный (временной) анализ, вертикальный (структурный) анализ, трендовый анализ, анализ относительных показателей (коэффициентов), сравнительный (пространственный) анализ, а так же факторный анализ.

Детализация процедурной стороны методики комплексного анализа финансового состояния зависит от поставленных целей, а также различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения. Логика аналитической работы предполагает ее организацию в виде двухмодульной структуры: экспресс-анализ и детализированный анализ финансового состояния. Целью экспресс – анализа является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности [9, с. 72]. Детализированный анализ конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика. Комплексный анализ финансового состояния проводится в соответствии введенных в 2000 году Закона Украины «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине» от 16.07.99 г. №996-XIV, Положений (стандартов) бухгалтерского учета и прочих нормативных документов, действующих в Украине.

В результате проведения комплексного финансового анализа предприятия ООО «Сириус» удалось выявить, что все основные показатели деятельности имеют положительную динамику роста. Так на основе динамики основных экономических показателей, для большей наглядности представленных в виде графика на рисунке 1 видно, что стоимость капитала возросла за 2010-2012 гг. на 637,1 тыс.грн, в том числе за 2011 год на 181,1 тыс.грн, за 2012 год на 455,3 тыс.грн.

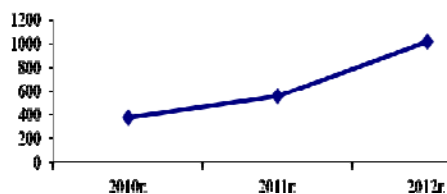


Рис. 1. Динамика капитала ООО «Сириус» за 2010-2012 гг., тыс.грн.

Не смотря на то, что основные показатели деятельности ООО «Сириус» имели положительную динамику роста, анализ баланса на ликвидность, представленный в таблице 3, показал, что структура баланса предприятия не ликвидная.

Таблица 3: Оценка ликвидности баланса ООО «Сириус» за 2010 -2012 гг.

Группы актива	2010 год, тыс. грн.	2011 год, тыс. грн.	2012 год, тыс. грн.	Группы пассива	2010 год, тыс. грн.	2011 год, тыс. грн.	2012 год, тыс. грн.	Платежный излишек (+) или недостаток (-)		
A1	3,4	0,3	0,8	П1	189,2	553,3	658,2	-185,8	-553,0	-657,4
A2	347,4	509,4	958,2	П2	290,6	37,1	31,3	56,8	472,3	926,9
A3	0,1	13,1	1,9	П3	0,0	0,0	0,0	0,1	13,1	1,9
A4	23,1	33,0	50,2	П4	-105,8	-34,6	321,6	128,9	67,6	-271,4
Итого	374,0	555,8	1011,1	Итого	374,0	555,8	1011,1	0,0	0,0	0,0

Источник: рассчитано автором по Ф№1 за 2010-2012гг.

Исходя из таблицы видно, что снижение свободных денежных средств затрудняет осуществление срочных текущих расчетов по товарным обязательствам, недостаток средств за 2010 год составил 185,8 тыс.грн, за 2011 год 553,0 тыс.грн, за 2012 год 657,0 тыс.грн. Но вместе с тем при наличии определенного количества времени предприятие сумеет вернуть средства, находящиеся в расчетах и осуществить расчеты по краткосрочным обязательствам с избытком. В связи с данной проблемой были проведены анализы, платежеспособности и финансовой устойчивости, анализ оборачиваемости активов, а также анализ формирования финансовых результатов.

В результате проведения вышеуказанных видов анализа удалось установить, что поскольку поставку продукции ООО «Сириус» осуществляло киевское предприятие – ООО «Сатурн», задолженность по

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ КОМПЛЕКСНОГО АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ И РАЗРАБОТКА ПО ПОВЫШЕНИЮ ЕГО ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

которой отражалась по статьям текущих обязательств - кредиторской задолженности ООО «Сириус» товарного характера, имеющей отношение к расчету показателя соотношения заемного и собственного капитала и его отклонения от нормативного «снижения» в сторону «роста», поскольку, чем больше у ООО «Сириус» обороты по реализации, тем больше товарной продукции будет направлено от киевского предприятия к базе исследования для обеспечения бесперебойного торгового процесса. Это объяснило рост соотношения собственного и заемного капитала в 2012 году.

На основе выявленной, основополагающей проблемы было предложено прибегнуть к ряду мер, направленных на повышение платежеспособности и улучшения финансового благосостояния предприятия в целом. Для повышения платежеспособности предприятию было предложено:

1) Сократить оборачиваемость дебиторской задолженности на один день, (с 9 дней до 8 дней), при этом синхронизировать движение дебиторской и кредиторской задолженности. Расчеты, показали, что при сокращении срока расчетов с дебиторами на 1 день предприятие может получить положительный поток денежных средств, а размер чистого дохода может быть увеличен.

2) Для сокращения сроков расчетов с дебиторами необходимо пересмотреть договорную базу.

3) С целью совершенствования договорной базы и улучшения расчетно-платежной дисциплины предприятию предложено использовать программное обеспечение в типовой конфигурации «1С: Бухгалтерия 8.2» с использованием механизма отчетов, что позволит анализировать состояние дебиторской задолженности за выбранный период.

Сокращение сроков расчетов с дебиторами ООО «Сириус» может добиться путем: предоставления скидок на продукцию; предоставление скидки за внесение предоплаты; определение возможной суммы оборотных активов, отвлекаемых в дебиторскую задолженность по товарному кредиту, а также по выданным авансам; формирование условий обеспечения взыскания задолженности; формирование стандартов оценки покупателей.

5. Для формирования стандартов оценки покупателей с целью повышения платежеспособности предприятия ООО «Сириус» предлагается создание целевой группы по работе с дебиторской задолженностью. Работа такой группы будет заключаться в: составлении и анализе реестра «старения» счетов дебиторов; разработке плана мероприятий по работе с конкретными контрагентами с указанием сроков, ответственных, оценкой затрат и полученного эффекта; внесении информации о планируемых суммах возвращаемой задолженности в финансовый план предприятия с последующим контролем выполнения; разработке и утверждение положения о мотивации за результат, достигнутый целевой группой.

Эффективность предложенных мероприятий подтверждает положительная динамика коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости, которая свидетельствует о рациональности сделанных предложений, динамика прогнозных значений проиллюстрирована рис.2 .

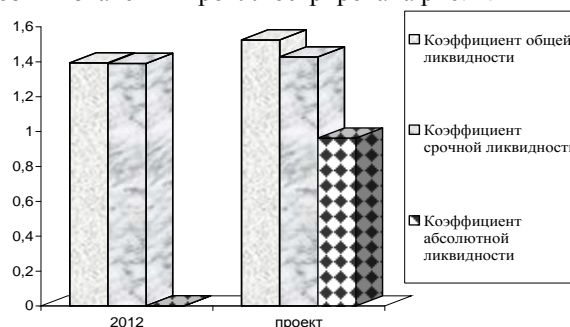


Рис. 2. Динамика показателей платежеспособности ООО «Сириус» с учетом предлагаемых мероприятий

Выводы

Комплексный анализ финансового состояния и результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, позволяет дать оценку показателям платежеспособности, финансовой устойчивости, прибыли и рентабельности, а также позволяет найти пути их увеличения.

Источники и литература:

1. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа предприятия. / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин, Е. В. Негашев. - М. : Юни-Глоб, 2007. - 80 с.
2. Измайлова К. В. Финансовый анализ. / К. В. Измайлова. – К. : МАУП, 2011. – 552 с.
3. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: Учеб.пособие. / Г. В. Савицкая. – 3-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2008. – 272 с. – (Вопрос-ответ).
4. Закон Украины «Об инвестиционной деятельности в Украине». - Новый хозяйственный кодекс Украины, Харьков. Фактор, 2007
5. Бланк И. А. Финансовый менеджмент. / И. А. Бланк. – Киев : МП «ИТЕМ ЛТД», 2009, - 401 с.

6. Доброта О. Финансовые ресурсы предприятий. / О. Доброта. // Баланс.– 2009. - № 20. - С. 19-23
7. Абчук В. А. Экономико-математические методы. / А. В. Абчук. - С-П.: «Союз», 2007.
8. Закон України «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України щодо вдосконалення окремих норм Податкового кодексу України» от 7.7.2011 № 3609-VI
9. Доброта О. Финансовые ресурсы предприятий. / О.Доброта. // Баланс.– 2009. - № 20. - С. 19-23

Башта А.И., Смирнов В.О.

УДК:322.122

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РЫНКА СИСТЕМ ГЕНЕРАЦИИ ВОЗОБНОВЛЯЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ ЭНЕРГИИ

***Аннотация.** Рассмотрены основные экономические аспекты рынка устройств энергосбережения в АР Крым. Указана роль данных положений в развитии возобновляемых источников энергии.*

***Ключевые слова:** экономика, энергосбережение, экономический эффект, устойчивое развитие, возобновляемые источники энергии, энергетическая политика*

***Анотация.** Розглянуто основні економічні аспекти ринку енергозбереження в АР Крим. Вказана роль даних положень в розвитку відновлюваних джерел енергії*

***Ключові слова:** економіка, енергозбереження, економічний ефект, сталий розвиток, поновлювані джерела енергії, енергетична політика*

***Summary.** The main economic aspects of energy saving devices market in the Crimea. Indicated the role of these provisions in the development of renewable energy sources.*

The development of photovoltaic power systems and heat is especially important for Ukraine due to favorable climatic conditions.

The analysis showed a significant cost range of prices. Significant fluctuation in prices depends primarily on the type and manufacturer generating device, as its price is the main part of the cost of the entire system. When comparing the prices of various solar and photovoltaic systems on the proposal has been selected types of additional equipment, so the price of the entire system is characterized almost exclusively on the cost of basic equipment.

***Keywords:** economy, energy conservation, economic impact, sustainable development, renewable energy, energy policy*

ВВЕДЕНИЕ

Энергетическая система современной Украины характеризуется значительной зависимостью от поставок энергоносителей из-за рубежа. Ее безопасность может обеспечить лишь существенный сдвиг в сторону использования источников возобновляемой энергии с одновременным повышением эффективности энергосбережения.

Сегодня Украина и АР Крым активными темпами сокращает отставание от стран Европы в увеличении доли нетрадиционных источников энергоресурсов.

Стоимостные характеристики устройств по генерации возобновляемых источников энергии динамично меняются и требуют детального анализа. В связи с этим анализ сегмента рынка устройств по генерации возобновляемых источников энергии представляет существенный интерес с точки зрения оценки современных стоимостных характеристик и их прогнозирования.

Цель статьи – рассмотрение и анализ основных экономических показателей рынка устройств генерации возобновляемых источников энергии в АР Крым.

В основу эмпирического базиса положены материалы Главного управления статистики АР Крым, материалы выставки «Крым стройиндустрия энергосбережение», прайс-листы, коммерческие предложения фирм импортеров и производителей.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

В качестве основных наиболее массовых и доступных групп устройств генерирующих возобновляемую энергию рассмотрим две группы солнечные коллектора и фотоэлектрические модули.

Расчет установки солнечного горячего водоснабжения с использованием солнечных коллекторов производится исходя из местоположения объекта, периодичности действия системы, наличия дублирующего источника энергии и потребности в ГВ. Исходя из предварительных данных, выбирается тип системы и коллектора, с учетом его рабочих характеристик и ценовой политики.

В качестве основного элемента солнечной установки в Украине и в Крыму - солнечного коллектора, используются плоские коллекторы фирм: Amcog (Израиль), Buderus, Vaillant, Junkers, Roth Werke, Vissmann (Германия), Regulus Sol (Чехия, Словакия), Афрос (Украина), ПКК «Синтэк» (Украина), Solarpol (Украина), ООО «Крымская тепловая компания» (Украина), Экострой (Украина) и т.д.

Средняя стоимость за 1 м² плоского солнечного коллектора находится в интервале от 270 до 480 € по состоянию на апрель 2013 г.

Плоские солнечные коллектора украинских производителями собираются из импортных комплектующих (селективный абсорбер, гелиостекло), что приводит к ценам, соизмеримым с зарубежными аналогами.

Вакуумные солнечные трубчатые коллектора на украинском рынке представлены фирмами-производителями: Vissmann, Wolf, Vaillant (Германия), Thermosolar (Словакия), Regulus Sol (Чехия, Словакия), SunLit (КНР). Их средняя стоимость находится в интервале от 300 до 430 € за 1 м². Вакуумные