

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»
38.03.01 «Экономика»
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Анализ финансового состояния организации

| | | |
|--------------|-----------------|------------------|
| Студент | Досаев А.А. | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (И.О. Фамилия) | (личная подпись) |
| Руководитель | Боровицкая М.В. | |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (И.О. Фамилия) | (личная подпись) |

Допустить к защите

И.о. заведующего кафедрой к.э.н., доцент Боровицкая М.В.

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2016

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»
ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
И.о.заведующего кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
_____/ М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студент: Досаев Александр Алексеевич

1. Тема: Анализ финансового состояния организации
2. Срок сдачи студентом законченной выпускной квалификационной работы: 20.06.2016г.
3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 - Экономическая сущность финансового состояния организации
 - Анализ ликвидности и платежеспособности организации
 - Анализ финансовой устойчивости и деловой активности
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « 01 » февраля 2016г.

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись)

(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись)

(И.О. Фамилия)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
И.о зав. кафедрой «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит»

(подпись) М.В.Боровицкая
(И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 2016г.

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН
выполнения бакалаврской работы

Студента
по теме

| Наименование раздела работы | Плановый срок выполнения раздела | Фактический срок выполнения раздела | Отметка о выполнении | Подпись руководителя |
|--|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Согласование темы бакалаврской работы с руководителем | 25.01.2016г. – 27.01.2016 г. | 27.01.2016г. | | |
| Утверждение плана с руководителем, получение задания | 27.01.2016 г. – 01.02.2016 г. | 01.02.2016г. | | |
| Изучение и подбор необходимой литературы | 02.02.2016 г. – 03.02.2016 г. | 03.02.2016 | | |
| Подготовка, оформление и сдача руководителю введения | 04.02.2016 г. – 07.02.2016 г. | 07.02.2016 | | |
| Выполнение и сдача руководителю 1 главы | 25.04.2016 г. – 02.05.2016 г. | 02.05.2016 | | |
| Выполнение и сдача руководителю 2 главы | 03.05.2016 г. – 15.05.2016 г. | 15.05.2016 | | |
| Выполнение и сдача руководителю 3 главы | 16.05.2016 г. – 22.05.2016 г. | 22.05.2016 | | |
| Подготовка, оформление и сдача руководителю заключения | 23.05.2016 г. – 29.05.2016 г. | 29.05.2016 | | |
| Подготовка доклада к предзащите | 30.05.2016 г.- 05.06.2016г. | 05.06.2016 | | |
| Проверка на плагиат | 06.06.2016г.- 14.06.2016г. | 14.06.2016 | | |
| Предзащита бакалаврской работы | 15.06.2016 г. | 15.06.2016 | | |
| Исправление замечаний | 16.06.2016 г. – 17.06.2016 г. | 17.06.2016 | | |
| Получение отзыва от руководителя | 18.06.2016 г. – 19.06.2016 г. | 19.06.2016 | | |
| Сдача бакалаврской работы на кафедру | 20.06.2016 г. | 20.06.2016 | | |
| Подготовка презентации и раздаточного материала к защите бакалаврской работы | 21.06.2016 г. – 22.06.2016 г. | 22.06.2016 | | |
| Защита бакалаврской работы | 27.06.2016 г. | 27.06.2016 | | |

Руководитель
бакалаврской работы

(подпись) (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись) (И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: Анализ финансового состояния организации.

Объем работы: 67 листов (без приложений), в том числе ___ таблиц.

Приложений в работе 4, в том числе бухгалтерская отчетность ЗАО «Салют». При написании работы были использованы 47 источников.

Ключевые слова работы: финансовое состояние, бухгалтерская отчетность, бухгалтерский баланс, ликвидность, платежеспособность.

Объектом исследования выступает организация ЗАО «Салют».

Предметом исследования в бакалаврской работе являются финансовое состояние организации ЗАО «Салют».

Основной целью бакалаврской работы является изучение финансового состояния ЗАО «Салют».

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы:

- 1) рассмотреть методологию формирования бухгалтерского баланса;
- 3) дать определение понятию бухгалтерский баланс;
- 4) рассмотреть классификацию типов бухгалтерского баланса;
- 5) рассмотреть состав и значение бухгалтерского баланса;
- 6) проанализировать имущественное состояние ЗАО «Салют»

Хронологический период исследования составляет 3 года – 2013-2015 годы.

Содержание

| | |
|--|--|
| Введение..... | 6 |
| Глава 1. Экономическая сущность финансового состояния организации | 9 |
| 1.1 Бухгалтерский баланс как источник анализа финансового состояния..... | 9 |
| 1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса | 19 |
| Глава 2. Анализ финансового состояния организации ЗАО «Салют» по данным бухгалтерского баланса | 29 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика ЗАО «Салют»..... | 29 |
| 2.2 Анализ имущественного положения ЗАО «Салют»..... | 32 |
| 2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ЗАО «Салют» | 42 |
| Глава 3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности ЗАО«Салют»..... | 50 |
| 3.1 Оценка финансовой устойчивости ЗАО «Салют» | 50 |
| 3.2 Анализ деловой активности предприятия ЗАО «Салют» | 53 |
| Заключение | 60 |
| Список использованных источников | 63 |
| Приложения | Ошибка! Закладка не определена. |

Введение

Тема анализ финансового состояния организации в современное время является весьма актуальной. С ростом конкуренции во всех сегментах российского рынка увеличивается роль финансового анализа, анализа бухгалтерской отчетности с целью понимания текущего состояния и выработки обоснованных и взвешенных решений по развитию каждого конкретного предприятия или компании.

Финансовое состояние предприятия – это его способность финансировать деятельность. Это экономическое понятие объединяет в себе ряд других категорий, таких как: обеспеченность финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования компании, целесообразность размещения и эффективность использования финансовых ресурсов, финансовые взаимоотношения с контрагентами, платежеспособность и финансовая устойчивость.

Для анализа финансового состояния предприятий используют бухгалтерскую (финансовую) отчетность и, в частности, бухгалтерский баланс.

Бухгалтерский баланс является сводом данных о стоимости имущества и обязательствах предприятия. Он представляется в виде таблицы. Анализ показателей бухгалтерского баланса и другой финансовой отчетности в рыночной экономике дает возможность узнать конечные результаты деятельности предприятия.

Бухгалтерский баланс является самой полной формой бухгалтерской отчетности, в которой содержится больше всего данных о деятельности организации. Эти данные используются для оценки финансового положения, состояния материальных запасов и наличия денежных средств у предприятия. С помощью бухгалтерского баланса можно оценить эффективность размещения капитала, достаточность капитала для текущей и

будущей деятельности предприятия, структуру и эффективность привлечения заемных средств предприятием.

Бухгалтерскому балансу отводится важная роль в управлении компанией, так как по его данным можно понять текущее положение предприятия. Все это важно для планирования развития каждого предприятия. Именно поэтому тема бухгалтерского баланса и анализа его показателей является актуальной.

Цель бакалаврской работы - проанализировать по данным бухгалтерского баланса финансовое состояние ЗАО «Салют».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть методологию формирования бухгалтерского баланса;
- дать определению понятию бухгалтерский баланс;
- рассмотреть классификацию типов бухгалтерского баланса;
- рассмотреть состав и значение бухгалтерского баланса;
- проанализировать имущественное состояние ЗАО «Салют»;
- проанализировать ликвидность и платежеспособность ЗАО «Салют»;
- проанализировать финансовую устойчивость ЗАО «Салют»;
- проанализировать деловую активность ЗАО «Салют».

Объектом исследования является бухгалтерский баланс ЗАО «Салют».

Предметом исследования является финансовое состояние ЗАО «Салют».

В данной работе будут рассмотрены бухгалтерский баланс, как источник информации для анализа финансового состояния предприятия, понятие, содержание, структура показателей имущественного положения, эффективности использования имущества, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия ЗАО «Салют».

Методами исследования данной работы являются: методы сбора, обработки и анализа данных. Методы синтеза и анализа экономической информации, аналогия, наблюдение.

Теоретической основой исследования бакалаврской работы послужили учебные пособия таких российских ученых: М. С Абрютина, О.А. Агеева, Ю.А. Баев, В.В. Бочаров, В.Л. Быкадоров, М.А. Вахрушина, Л.В. Донцова, Е.П. Козлова, Д.В. Лысенко, Г.В. Савицкая, Н.Н. Селезнева Ю.Г. Чернышева, А.Д. Шеремет и других.

Глава 1. Экономическая сущность финансового состояния организации

1.1 Бухгалтерский баланс как источник анализа финансового состояния

Бухгалтерским балансом характеризуется экономический потенциал предприятия (контролируемые им ресурсы) и его финансовое состояние. Из бухгалтерского баланса черпают информацию об имущественном состоянии, финансовой устойчивости, платежеспособности, сохранении и наращивания капитала. Все данные об экономических ресурсах предприятия, которые получают из баланса, полезны при прогнозировании способности предприятия получать денежные средства в будущих периодах.

Каждый вид информации из бухгалтерского баланса важен для прогнозирования развития предприятия:

- информация о финансовой структуре - для прогноза будущей потребности в заемном капитале.

- информация о платежеспособности и ликвидности - для прогнозирования способности предприятия выполнять финансовые обязательства строго в срок.

Одним из главных признаков характеристики юридического лица является самостоятельный бухгалтерский баланс.

Бухгалтерские балансы предприятий разделяются на различные типы по особым критериям. Все типы бухгалтерских балансов указаны в табл. 1.1. далее будет подробнее описано о каждом типе бухгалтерского баланса. [36]

Бухгалтерские балансы подразделяются на типы по своей функциональной роли для предприятия на разных этапах его жизненного цикла. Есть вступительные, текущие, ликвидационные, saniруемые, разделительные и соединительные балансы.

Типы бухгалтерских балансов предприятий

| Критерий | Типы бухгалтерских балансов |
|---|----------------------------------|
| Функциональная роль баланса для предприятия | Вступительный баланс |
| | Текущий (операционный) баланс |
| | Санируемый баланс |
| | Ликвидационный баланс |
| | Разделительный баланс |
| | Соединительный баланс |
| Объем информации | Единичный баланс |
| | Сводный баланс |
| | Консолидированный баланс |
| Объект отражения | Самостоятельный баланс |
| | Отдельный баланс |
| Полнота оценки (способ очистки) | Баланс-брутто |
| | Баланс-нетто |
| Форма регистров | Проверочный (статический) баланс |
| | Оборотный баланс |
| | Шахматный баланс |

1. Вступительный баланс составляется на момент организации предприятия.

Вступительные балансы могут быть, как для вновь создаваемого предприятия и его единиц хозяйствования, так и для образованного на условии правопреемственности действовавшего ранее предприятия.

Вступительный баланс вновь созданного предприятия отражает уставный капитал, который зарегистрировали в уставе экономического субъекта, и внесенное реально имущество учредителями в счет взносов в уставный капитал общества.

Вступительный баланс образованного на условии правопреемственности действовавшего ранее предприятия соответствует ликвидационному балансу общества, правопреемственность которого получает новое предприятие.

Если вступительный баланс составляют для общества, которое приобрели на аукционе, заплатив за него больше, чем составляет его чистая стоимость активов, нужно вводить в такой баланс специальный показатель положительной репутации предприятия.

2. Текущий (операционный) баланс. Такой тип бухгалтерских балансов является регулярным, его используют при периодических составлениях бухгалтерской (финансовой) отчетности на протяжении все времени деятельности предприятия. Текущие балансы могут быть промежуточными и заключительными.

Промежуточный баланс составляется за период, который располагается в промежутке от начала и до конца отчетного периода (квартал, два квартала, три квартала).

Промежуточный баланс строится на основе данных текущего учета. Заключительный баланс (годовой), помимо этого, строится на основе данных полной инвентаризации, составленной по всем статьям баланса.

Составляя заключительный баланс, проводят закрытие счетов доходов и расходов, а также реформацию баланса.

3. Санируемый баланс. Такая разновидность балансов используется только в исключительном случае, когда общество готовы объявить банкротом (предприятие не может погашать долги) и стоит вопрос: проводить ликвидацию (прекращать деловую активность) через объявления о банкротстве или продолжать вести переговоры с кредиторами об отсрочке платежей по долгам.

Санируемый баланс должны составлять независимые аудиторы. Они обязаны по итогу своей работу выдать заключение, в котором будет изложено реальное состояние дел в обществе, величина понесенных убытков, пути и реальность их покрытия в будущих периодах, возможные сроки реализации оздоровления финансового положения предприятия. Подобные балансы, как правило, значительно отличаются от текущих балансов, которые составляются обычными бухгалтерами предприятий. Независимые аудиторы нередко значительно уценивают статьи баланса предприятия, что не соответствует реальности.

4. Ликвидационный баланс. Он составляется неоднократно во время ликвидации общества:

- вступительные ликвидационные балансы составляют на начало периода ликвидации;
- промежуточные ликвидационные балансы составляют во время периода ликвидации общества, общее число промежуточных ликвидационных балансов находится в зависимости от длительности процесса ликвидации предприятия и информационной потребности кредиторов и владельцев;
- заключительные ликвидационные балансы составляют на конец периода ликвидации общества.

Во время ликвидации общества начинают действовать особые правила бухгалтерского учета (ПБУ 16/02 «Информация по прекращаемой деятельности») на основе принципа непрерывности деятельности предприятия. [2]

5. Разделительный баланс. Он составляется в случае реорганизации, когда разделяется или выделяется имущество (при выделении баланс называют передаточным). Передаваемое имущество оценивают согласно решению о реорганизации. Оценка может происходить по балансовой, текущей рыночной или другой стоимости. Разделительный баланс составляют обычно после ликвидационного баланса.

6. Соединительный баланс разрабатывается в случае реорганизации, когда происходит слияние или присоединение. Его составляют суммированием показателей статей заключительных балансов присоединяющихся или сливающихся предприятий.

Еще бухгалтерские балансы различаются по объему вложенной в них информации: единичные, сводные и консолидированные балансы.

1. Единичный или индивидуальный баланс может дать характеристику деятельности лишь одного общества.

2. Сводный баланс. Он разрабатывается министерствами и ведомствами на основе расчета агрегированных данных определенной отрасли или объединения подведомственных единичных предприятий. Для

этого проводят простое суммирование показателей балансов, исключая остатки по взаиморасчету между такими обществами внутри одной отрасли.

3. Консолидированный баланс. Он составляется материнской компанией по взаимосвязанным, но самостоятельным с юридической точки зрения предприятиям. Такой тип баланса составляют по специальным правилам, а не обычным суммированием показателей одинаковых статей. Вот эти правила:

- необходимо исключить инвестиции, которые материнская компания осуществила в уставные капиталы своих дочерних компаний и соответствующую долю материнской компании, которая находится в уставном капитале каждого дочернего предприятия;
- необходимо исключить остатки, которые существуют по взаимным расчетам между дочерними предприятиями одной группы;
- необходимо исключить дивиденды, которые выплачивались внутри одной группы;
- в случае наличия других учредителей в уставном фонде общества, кроме материнской компании, тогда консолидированный баланс получает еще один показатель - «доля меньшинства», который отражает долю третьих лиц.

Также бухгалтерские балансы различаются по объекту отражения. В этом случае выделяют самостоятельный и отдельный балансы.

1. Самостоятельные балансы бывают только у хозяйствующих субъектов, у которых есть права юридического лица.

2. Составлением отдельных балансов занимаются только подразделения юридических лиц (филиал, отдел, цех, представительство). Форму отдельного баланса определяет учетная политика предприятия. Отдельный баланс - это не форма внешней бухгалтерской отчетности. Отдельный баланс является способом децентрализации бухгалтерского учета, с помощью которого учетные данные передаются в головное учетное подразделение компании.

Следующий критерий различия бухгалтерских балансов по типам - полнота оценки (способ очистки). По этому критерию выделяют балансы-брутто и балансы-нетто.

1. Баланс-брутто формируется, учитывая все контрарные регулирующие статьи (резервы под обесценение, амортизация, сомнительные долги).

2. Баланс-нетто формируется, исключая регулирующие статьи и отражая объекты по их чистой стоимости.

Баланс-брутто применялся повсеместно в практике российских предприятий до 1992 года. При составлении баланса расположение контрарных регулирующих статей находилось на противоположной от основной статьи стороне. При этом уточнение этой статьи находилось в контрарных статьях (к контрактивным статьям относили амортизацию основных средств и оценочные резервы из пассива баланса, к контрпассивным статьям относили использованную прибыль и убытки из актива баланса. Все эти статьи включали в валюту баланса.

Баланс-нетто составляли до 1992 года только с целью финансового анализа предприятия. Баланс-нетто помогал анализу финансового положения общества тем, что в нем отражалась реальная величина имущества общества, оцененная по своей остаточной стоимости.

После 1992 года бухгалтерский учет предприятий начал повсеместно применять баланс-нетто, отражающий основные и регулирующие балансовые статьи. Данные статьи располагались со стороны основной статьи баланса и давались для справки. Эти статьи не влияли на валюту баланса. Итог баланса составлялся из очищенных показателей, рассчитанных по своей остаточной величине.

Далее с 1996 году в практике российских предприятий используется только баланс-нетто, исключая основные контрарные статьи. Все объекты современного российского баланса отражены лишь по своей остаточной стоимости.

Последний критерий, по которому различают типы балансов – это форма регистров. Балансы бывают проверочные (статические), оборотные и шахматные.

1. Проверочные (статические) балансы составляются в виде свода конечных сальдо всех счетов Главной книги. Такие балансы составляют на конец отчетного периода, приняв к учету все первичные документы, и применяют в англо-американском бухгалтерском учете. Статическими балансами проверяют равенство итогов кредитовых и дебетовых сальдо.

2. Оборотные балансы (оборотные ведомости) составляются в виде статико-динамического пробного баланса, включающего сальдо на начало и конец периода, а также все обороты за отчетный период.

3. Шахматные балансы имеют в своей основе квадратную матрицу, которую строят следующим образом.

В матрице по горизонтали и вертикали записывают номера счетов согласно Главной книги общества. Далее на пересечении тех или иных строк и столбцов заносят суммы соответствующих корреспонденций счетов, которые были указаны в журнале регистрации хозяйственных операций (ведомостей). Строки заполняются дебетовыми оборотами, а столбцы – кредитовыми оборотами. После подсчета итогов оборотов, определяется конечное сальдо: дебетовое сальдо записывается по строке, а сальдо кредитовое – по столбцу. Правый нижний угол матрицы заполняется итоговыми суммами оборотов, туда же вписывают начальное и конечное сальдо.

Шахматный баланс используется для достижения контрольных целей, при этом внимание обращается на такие показатели:

- сальдо начальное по дебету или итог по столбцу – он должен равняться сальдо начальное по кредиту или итогу по строке. Такое соответствие равенства свидетельствует о достоверном перенесении показателей предшествующего периода в текущий период;
- оборот по дебету и кредиту равняется сумме хозяйственных операций.

Такое положение говорит о том, что все записи, отраженные в журнале, занесены, не пропущены и не искажены после разности по счетам бухучета;

- итог оборотов по кредиту должен равняться итогу оборотов по дебету.

Такое соответствие равенства свидетельствует о том, применение метода двойной записи правильное;

- сальдо конечное по дебету и кредиту равно между собой. Такое равенство говорит о том, что проведение арифметических действий по каждому счету Главной книги было правильным [36].

Визуально представление бухгалтерского баланса осуществляется через составление таблицы с двумя частями (актив и пассив).

Актив отражает имущество предприятия, которое классифицируют по составу. Актив состоит из внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, долгосрочных финансовых вложений, исключительных прав пользования на объекты интеллектуальной собственности) и оборотных активов (запасов, незавершенного производства, готовой продукции, отгруженных товаров, дебиторской задолженности, денежных средств).

Пассив представляет собой отражение источников формирования имущества предприятия. Пассив состоит из собственных источников (уставного, добавочного, резервного капиталов и прибыли) и заемных источников (обязательств по кредитам, сборам и налогам, задолженности по оплате труда, резервов предстоящих расходов, доходов будущих периодов).

Использование остатков по счетам из Главной книги является основным при составлении бухгалтерских балансов.

К основным требованиям составления баланса можно отнести следующее:

- такие активы, как нематериальные активы и основные средства необходимо отражать по остаточной стоимости;
- такие активы, как резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и под снижение стоимости товарно-материальных

ценностей необходимо отражать, вычитая из соответствующей статьи баланса;

- задолженность предприятия принято разделять на краткосрочную, которые имеют срок погашения не более двенадцати месяцев, и долгосрочную;
- в таблице баланса отрицательные показатели следует отражать в круглых скобках. Таким отрицательным показателем может быть убыток;
- зачет между соответствующими статьями активов и пассивов предприятия недопустим;
- Положения по бухгалтерскому учету основных средств, нематериальных активов, материально-производственных запасов, финансовых вложений устанавливают общие правила оценки бухгалтерского баланса.

Каждый бухгалтерский баланс должен иметь в таблице графу «пояснения». В этой графе указывают номера соответствующих пояснений к данному бухгалтерскому балансу.

Далее в таблицах 1.2 и приложении 3 будут приведены характеристики статей активов и пассивов бухгалтерского баланса.

Таблица 1.2

Характеристики статей актива бухгалтерского баланса

| Активы | Содержание и оценка |
|-----------------------------|--|
| I. Внеоборотные активы | |
| Нематериальные активы | Эта статья отражается по остаточной стоимости. Нематериальный актив признается лишь при выполнении всех требования ПБУ 14/2007. Предприятие должно иметь исключительное право на объект. |
| Результаты НИОКР | Эта статья содержит расходы на НИОКР. |
| Основные средства | Эта статья отражается по остаточной стоимости. При этом не учитывают сумму износа доходных вложений в материальные ценности. |
| Финансовые вложения | Учитывают только финансовые вложения на срок более 1 года по рыночной стоимости или по фактическим затратам за вычетом созданного резерва под обесценение. |
| Отложенные налоговые активы | Данное понятие введено ПБУ 18 «Учет расчетов по налогу на прибыль». Эта статья отражает часть отложенного налога на прибыль, приводящую к уменьшению налога на прибыль. |
| Прочие внеоборотные активы | Эта статья отражает затраты на приобретение основных средств и нематериальных активов, которые еще не были приняты к учету. |

Продолжение таблицы 1.2

| Активы | Содержание и оценка |
|--------------------------------|--|
| II. Оборотные активы | |
| Запасы | Эта статья отражает стоимость сырья, материалов, готовой продукции, товаров, затрат по незавершенному производству и т.д. Сырье и материалы отражают по фактической себестоимости за вычетом резерва под снижение стоимости. Незавершенное производство отражается по фактической производственной себестоимости. Готовая продукция отражается по фактической себестоимости, а товары - по покупной стоимости. Отгруженная продукция отражается по полной фактической себестоимости. Отгруженной продукцией считается продукция, право собственности, на которую не перешло к покупателям. |
| НДС по приобретенным ценностям | Эта статья отражает суммы НДС, которые еще не возмещались из бюджета. |
| Дебиторская задолженность | Эта статья отражает задолженность покупателей за реализованную продукцию, суммы переплаты налогов, задолженность сотрудников по выданным займам и т.д. |
| Финансовые вложения | Эта статья отражает финансовые вложения на срок менее 1 года, права на которые перешли к инвестору. Их отражают по рыночной стоимости или фактическим затратам за вычетом созданного резерва под обесценение. |
| Денежные средства | Эта статья отражает остатки по счетам 50, 51, 52, 55, 57 |
| Прочие оборотные активы | |
| БАЛАНС | |

Таким образом, были рассмотрен состав бухгалтерского баланса. В этом подраздел теоретической части бакалаврской работы были даны определения и характеристики всех типов бухгалтерских балансов, различающихся по особым критериям. Также была дана характеристикам все статьям активов и пассивов бухгалтерского баланса. Были представлены основные требования к бухгалтерскому балансу, предъявляемые согласно российскому законодательству.

1.2 Методика анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса

Методики анализа финансового состояния предприятия представлены сразу несколькими российскими учеными: Савицкой Г.В. [41], Шереметом А.Д.[47], Вахрушиной М.А.[31] и другими.

Анализ финансового состояния предприятия состоит из нескольких подразделов:

- горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса;
- анализ имущественного положения предприятия;
- анализ ликвидности и платежеспособности предприятия;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ деловой активности предприятия [41].

Далее будут рассмотрены каждый из подразделов анализа финансового состояния предприятия, даны его характеристики и коэффициенты.

1. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса предприятия

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса производится путем вычисления абсолютного отклонения каждой строки баланса отчетного периода к базовому периоду, а также относительных темпов роста или снижения статей баланса отчетного периода к базовому периоду.

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса демонстрирует тенденции изменения структуры баланса в динамике за отчетный и предыдущий периоды. Выводы по вертикальному анализу бухгалтерского баланса будут более правильными, так как на них не влияет инфляция, они покажут, как на предприятии активы распределяются между собой в динамике.

2. Анализ имущественного положения предприятия

Данный анализ состоит из оценки имущественного положения и эффективности использования имущества предприятием.

Оценка имущественного положения предприятия состоит из вычисления ряда показателей по данным финансовой отчетности (бухгалтерского баланса и отчета о финансовых показателях). Вычислив значения этих показателей, можно будет сделать вывод о качественном изменении имущественного положения, структуре и источниках средств хозяйствования предприятия.

Показатели имущественного положения предприятия:

Динамика имущества предприятия

$$\text{ВБ отчетного периода} / \text{ВБ предыдущего периода}, \quad (1.1)$$

где ВБ – валюта баланса.

Доля внеоборотных активов в имуществе

$$\text{ВА} / \text{ВБ}, \quad (1.2)$$

где ВА - внеоборотные активы предприятия,

ВБ – валюта баланса.

Доля оборотных активов в имуществе

$$\text{ОА} / \text{ВБ}, \quad (1.3)$$

где ОА - оборотные активы предприятия,

ВБ – валюта баланса.

Доля денежных средств и их эквивалентов в оборотных активах

$$\text{ДС} / \text{ОА}, \quad (1.4)$$

где ДС – денежные средства,

ОА - оборотные активы предприятия.

Доля финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов) в оборотных активах

$$\text{ФВ} / \text{ОА}, \quad (1.5)$$

где ФВ – финансовые вложения,

ОА - оборотные активы предприятия.

Доля запасов в оборотных активах

$$З / ОА, \quad (1.6)$$

где З – запасы предприятия,

ОА - оборотные активы предприятия.

Доля дебиторской задолженности в оборотных активах

$$ДЗ / ОА, \quad (1.7)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность,

ОА - оборотные активы предприятия.

Доля основных средств во внеоборотных активах

$$ОС / ВА, \quad (1.8)$$

где ОС – основные средства,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля нематериальных активов во внеоборотных активах

$$НА / ВА, \quad (1.9)$$

где НА – нематериальные активы,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля финансовых вложений во внеоборотных активах

$$ФВ / ВА, \quad (1.10)$$

где ФВ – финансовые вложения,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля результатов исследований и разработок во внеоборотных активах

$$Рниокр / ВА, \quad (1.11)$$

где Р НИОКР – результаты исследований и разработок,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля нематериальных поисковых активов во внеоборотных активах

$$НПА / ВА, \quad (1.12)$$

где НПА – нематериальные поисковые активы,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля материальных поисковых активов во внеоборотных активах
 $МПА / ВА,$ (1.13)

где МПА – материальные поисковые активы,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля долгосрочных вложений в материальные ценности во
внеоборотных активах

$ДВ / ВА,$ (1.14)

где ДВ – долгосрочные вложения в материальные ценности,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Доля отложенных налоговых активов во внеоборотных активах
 $ОНА / ВА,$ (1.15)

где ОНА – отложенные налоговые активы,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Далее будут перечислены показатели анализа эффективности
использования имущества предприятия:

Коэффициент мобильности

$К_m = ОА / (ОА + ВА),$ (1.16)

где ОА - оборотные активы предприятия,

ВА - внеоборотные активы предприятия.

Нормативное значение этого показателя – более 0,5.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

$К_{об} = ВР / ОА_{ср},$ (1.17)

где ВР – выручка от реализации,

ОА_{ср} – средняя величина оборотных активов предприятия – $0,5 * (ОА \text{ на}$
 $\text{начало года} + ОА \text{ на конец года}).$

Коэффициент загрузки оборотных средств (оборотные средства на 1
руб. валовой выручки)

$$Q_0 = O_{\text{Аср}} / ВР, \quad (1.18)$$

где ВР – выручка от реализации,

$O_{\text{Аср}}$ – средняя величина оборотных активов предприятия – $0,5 \cdot (O_{\text{А}} \text{ на начало года} + O_{\text{А}} \text{ на конец года})$.

Однодневный оборот

$$O_0 = ВР / Дп, \quad (1.19)$$

где ВР – выручка от реализации,

Дп – длительность периода (года), которая принята в расчетах за величину 360.

Продолжительность оборота

$$Дп / Коб, \quad (1.20)$$

где Дп – длительность периода (года), которая принята в расчетах за величину 360,

Коб - коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

3. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Данный анализ состоит из оценки ликвидности и платежеспособности бухгалтерского баланса предприятия.

Оценка ликвидности баланса осуществляется путем разделения активов и пассивов на группы и сравнения их между собой с последующими выводами.

Группы активов:

- Группа А1 состоит из суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

- Группа А2 состоит из суммы дебиторской задолженности и прочих активов;
- Группа А3 состоит из суммы запасов (без прочих запасов и затрат) и долгосрочных финансовых вложений;
- Группа А4 состоит из суммы внеоборотных активов за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Группы пассивов:

- Группа П1 состоит из суммы кредиторской задолженности и прочих пассивов;
- Группа П2 состоит из суммы краткосрочных кредитов и заемных средств;
- Группа П3 состоит из суммы долгосрочных кредитов и заемных средств;
- Группа П4 состоит из суммы всех долгосрочных обязательств.

Принято считать бухгалтерский баланс предприятия абсолютно ликвидным в случае соблюдения четырех неравенств:

- 1.) $A1 \geq П1$;
- 2.) $A2 \geq П2$;
- 3.) $A3 \geq П3$;
- 4.) $A4 \leq П4$.

После этого делаются соответствующие выводы об абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса или оегонеликвидности.

4. Анализ финансовой устойчивости предприятия.

Анализ финансовой устойчивости предприятия является неотъемлемой частью анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Под финансовой устойчивостью предприятия понимают способность достижения более высоких результатов по сравнению с текущим состоянием деловой активности и эффективности бизнеса предприятия. Финансовая устойчивость демонстрирует степень инвестиционной привлекательности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости предприятия проводится путем вычисления коэффициентов финансовой устойчивости. Формулы и нормативы коэффициентов финансовой устойчивости приведены в табл. 1.3

Таблица 1.3

Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия

| Коэффициенты финансовой устойчивости | Формула | Норматив |
|--|--|----------------------------------|
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | $K_{сс} = (\text{ф.1ряд1400} + \text{ф.1ряд1500}) / \text{ф.1ряд1300}$ | >1 |
| Коэффициент автономии | $K_{ав} = \text{ф.1ряд1300} / \text{ф.1ряд1600}$ | >0,5 |
| Коэффициент маневренности собственных средств | $K_{м} = (\text{ф.1ряд1300} - \text{ф.1ряд1100}) / \text{ф.1ряд1300}$ | >0,2 |
| Коэффициент эффективности использования собственных средств | $K_{эс} = \text{ф.2ряд2300} / \text{ф.1ряд1300}$ | >0,4 |
| Коэффициент использования финансовых ресурсов | $K_{вфр} = \text{ф.2ряд2300} / \text{ф.1ряд1600}$ | > показателя предыдущего периода |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов | $K_{м/и} = (\text{стр. 1100} + \text{стр. 1230}) / (\text{стр. 1200}) \text{ ф.№1}$ | - |
| Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования | $K_{о} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1230}) \text{ ф.№1}$ | >0,1 |
| Коэффициент покрытия | $K_{п} = \text{стр.1200} / (\text{стр.1510} + \text{стр.1520} + \text{стр.1550})$ | $1,5 < K_{п} < 2,5$ |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | $\text{стр.1300} / \text{стр.1600}$ | >0,5 |
| Коэффициент финансовой зависимости | $\text{стр.1600} / \text{стр.1300}$ | стремится к 1 |
| Коэффициент структуры долгосрочных вложений | $\text{стр. 1150} / (\text{стр.1100} + \text{стр.1230})$ | - |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | $\text{стр. 1400} / (\text{стр.1400} - \text{стр.1240} + \text{стр.1300})$ | < показателя предыдущего периода |
| Коэффициент структуры заемного капитала | $\text{стр. 1400} / (\text{стр.1400} + \text{стр.1500})$ | - |

5. Анализ деловой активности предприятия

Анализ деловой активности предприятия показывает стабильность финансового положения предприятия. Деловая активность проявляется в скорости оборота средств предприятия. Поэтому оценка деловой активности проводится путем вычисления коэффициентов оборачиваемости средств активов и пассивов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости активов или капитала

$$ВВ / В_{\text{Ср}}, \quad (1.21)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

$V_{\text{Ср}}$ - средняя величина валюты баланса – $0,5*(ВА \text{ на начало года} + ВА \text{ на конец года})$.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

$$ВВ / О_{\text{Ср}}, \quad (1.22)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

$O_{\text{Ср}}$ - средняя величина оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов

$$ВВ / З_{\text{Ср}}$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

$Z_{\text{Ср}}$ - средняя величина запасов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости готовой продукции

$$ВВ / Г_{\text{Ср}}, \quad (1.23)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

$G_{\text{Ср}}$ - средняя величина готовой продукции предприятия.

Коэффициент оборачиваемости основных средств

$$ВВ / О_{\text{Ср}}, \quad (1.24)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

$O_{\text{Ср}}$ - средняя величина основных средств.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

$$ВВ / СК_{ср}, \quad (1.25)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

СК_{ср} - средняя величина собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

$$ВВ / ДЗ_{ср}, \quad (1.26)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

ДЗ_{ср} - средняя величина дебиторской задолженности.

Средний срок оборота дебиторской задолженности

$$Дп / Кобдз, \quad (1.27)$$

где Дп – длительность периода,

которая принята в расчетах за величину 360,

Кобдз - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

$$ВВ / КЗ_{ср}, \quad (1.28)$$

где ВВ – валовая выручка предприятия,

КЗ_{ср} - средняя величина кредиторской задолженности.

Средний срок оборота кредиторской задолженности

$$Дп / Кобкз, \quad (1.29)$$

где Дп – длительность периода (года), которая принята в расчетах за величину 360,

Кобдз - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Таким образом, была рассмотрена методика анализа финансового состояния предприятия самых известных российских экономистов Савицкой Г.В., Шереметом А.Д., Вахрушиной М.А.. были представлены все коэффициенты и показатели, с помощью которых проводится данный анализ.

В первом разделе бакалаврской работы был рассмотрены и изучены состав и значение бухгалтерского баланса. Была рассмотрена методология формирования бухгалтерского баланса и финансовой отчетности. Были представлены нормативные документы, дающие определение бухгалтерской

(финансовой) отчетности и, в частности, бухгалтерскому балансу. Были представлены определения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Были даны требования, предъявляемые к бухгалтерской (финансовой) отчетности и указанные в ст. 13 Федерального закона №402-ФЗ, Положении по бухгалтерскому учету 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» и в Положении по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/98. Были даны определения и характеристики всех типов бухгалтерских балансов, различающихся по особым критериям. Также была дана характеристикам все статьям активов и пассивов бухгалтерского баланса. Были представлены основные требования к бухгалтерскому балансу, предъявляемые согласно российскому законодательству.

Глава 2. Анализ финансового состояния организации ЗАО «Салют» по данным бухгалтерского баланса

2.1 Техничко-экономическая характеристика ЗАО «Салют»

ЗАО «Салют» основана в ноябре 1930 года в здании бывшей фабрики канцелярских принадлежностей Фридриха Кана.

ЗАО «Салют»- торговое предприятие, успешно работающее на рынке школьной формы. Основная деятельность ЗАО «Салют»- прочая розничная торговля в специализированных магазинах. Организационная характеристика объекта исследования представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Организационная характеристика объекта исследования

| Критерии | Характеристика |
|---|---|
| Наименование | ЗАО "Салют" |
| Форма собственности | Частная |
| Организационно-правовая форма | Индивидуальный предприниматель |
| Тип предприятия в соответствии с видом деятельности | Торговое предприятие |
| Режим налогообложения | Единый налог на вмененный доход |
| Необходимость в обязательном аудите | Нет |
| Размер предприятия | Малое предприятие |
| Количество лет работы на рынке | 86 |
| Место расположения | г. Санкт-Петербург, Кронверкская ул., д. 23 |
| Ассортиментный профиль | Школьная форма |
| Основной контингент покупателей | Юридические и физические лица |
| Тип структуры управления | Линейная |
| Тип конкурентной среды | Совершенная конкуренция |

Режим работы торгового предприятия с 9.00 часов до 17.00 часов.

Целью ЗАО «Салют» является осуществление торговой деятельности, направленной на удовлетворение социальных и экономических интересов учредителя и работников магазинов ЗАО «Салют», а так же удовлетворение потребительского спроса населения в сфере пошива школьной формы.

Организационная структура предприятия ЗАО «Салют» представлена на рис. 2.

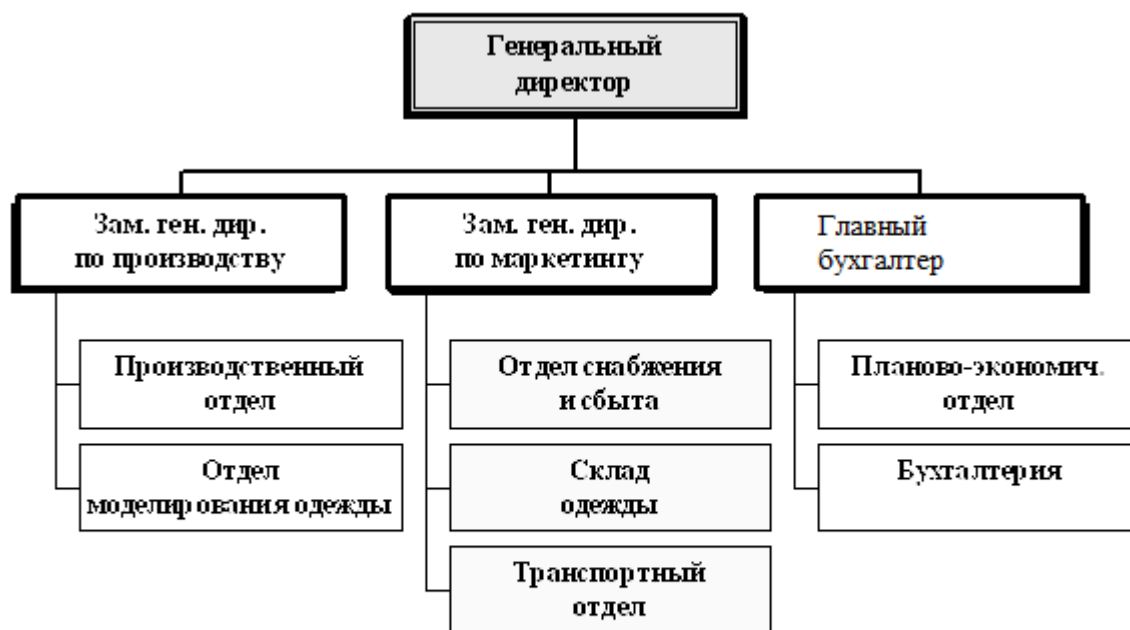


Рис.2 Организационная структура предприятия

Генеральный директор магазина ЗАО «Салют» осуществляет общее руководство, координацию и контроль за деятельностью, предприятия, разрабатывает и принимает важнейшие управленческие решения, касающиеся различных аспектов этой деятельности, осуществляет ее текущее и перспективное планирование, организует работу персонала магазинов, принимает и увольняет работников, утверждает штатное расписание, должностные инструкции, сметы и бюджеты организации.

Главный бухгалтер ведет контроль финансовой деятельности предприятия, составляет бухгалтерскую отчетность, ведет учет расчет с поставщиками, с персоналом по заработной плате, обеспечивает строгое соблюдение кассовой дисциплины и надлежащий порядок хранения денег.

Заместитель генерального директора по маркетингу несет ответственность за товарно-материальные ценности принятые от

поставщиков, формирует товарные запасы, отвечает за их сохранность, устанавливает розничные цены на реализуемую продукцию. В подчинении у заместителя генерального директора по маркетингу находится торгово-оперативный персонал.

Заместитель директора предприятия, по производству организует своевременный выпуск качественной продукции службами предприятия, находящимися в его непосредственном подчинении, обеспечивает внедрение в производство новейших методов и систем планирования и организации производства

Одним из ключевых аспектов изучения хозяйственной деятельности предприятия является анализ его финансового состояния и финансовых результатов. Проведем анализ динамики технико-экономических показателей организации. Составим таблицу 2.2

Таблица 2.2

Анализ основных финансово-экономических показателей деятельности ЗАО «Салют»

| Показатели | 2014 год | 2015 год | Отклонение | Темп изменения, % |
|--|----------|----------|------------|-------------------|
| 1. Выручка, тыс. руб. | 104146 | 126661 | 22515 | 121,61 |
| 2. Себестоимость продаж, тыс. руб. | 45887 | 66031 | 20144 | 143,89 |
| 3. Валовая прибыль, тыс. руб. | 58259 | 60630 | 2371 | 104,06 |
| 4. Прибыль от продажи, тыс. руб. | 3544 | 6457 | 2913 | 182,19 |
| 5. Чистая прибыль, тыс. руб. | 3028 | 6865 | 3837 | 226,71 |
| 6. Стоимость основных средств, тыс. руб. | 8350 | 7979 | -371 | 95,55 |
| 7. Величина активов, тыс. руб. | 93520 | 62794 | -30726 | 67,14 |
| 8. Фондоотдача (1/6) | 11,77 | 15,87 | 4,1 | 134,83 |
| 9. Фондоёмкость (6/1) | 0,08 | 0,06 | -0,02 | 133,33 |
| 10. Оборачиваемость активов (1/7) | 1,11 | 2,02 | 0,91 | 181,98 |

По данным таблицы 2.2 видно, что выручка от реализации продукции в 2015 году выросла на 22515 тыс. рублей, т.е. на 121,61%.

Себестоимость проданных товаров увеличилась на 20144 тыс. рублей (на 143,89%), данное увеличение произошло за счет увеличения продаж продукции.

В 2015 году валовая прибыль предприятия увеличилась на 2371 тыс. руб., по сравнению с прибылью 2014 года, что вызвано резким увеличением выручки вследствие увеличения ассортимента магазина и заключением новых договоров на поставку продукции.

Прибыль от реализуемой продукции увеличилась на 2913 тыс. руб., т.е. на 182,19%, что вызвано, главным образом, увеличением объемов продаж.

В результате всех представленных изменений предприятие в 2015 году получило 6865 тыс. рублей чистой прибыли, что на 226,71% выше, по сравнению с показателем 2014 года.

Рост показателей фондоемкости и фондоотдачи свидетельствует, что производственные мощности используются рационально, их загруженность достаточно полная

Резкое увеличение темпа оборачиваемости активов, может быть результатом неэффективной политики (затоваривания склада, выбора дорогих источников финансирования).

2.2 Анализ имущественного положения ЗАО «Салют»

Для анализа имущественного положения Закрытого акционерного общества «Салют» необходимо будет воспользоваться данными из «Бухгалтерский баланс» (Приложения 1 и 2). Имущественное положение анализируется путем вычисления специальных показателей за разные годы в динамике, которые покажут его качественные изменения.

Сначала необходимо провести горизонтальный анализ бухгалтерского баланса за 2013-2015 годы.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса включает в себя вычисление абсолютного отклонения каждой строки баланса отчетного

периода к базовому периоду (2015 года к 2014 году или 2014 года к 2013 году), а также относительных темпов роста или снижения статей баланса отчетного периода к базовому периоду.

Результаты горизонтального баланса представлены в приложении 4

После горизонтального анализа бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» можно сделать следующие выводы:

– Нематериальные активы предприятия два года подряд имеют тенденцию к снижению, сначала они снизились за 2014 год на 29,%%, а потом за 2015 год – на 36%. Такая тенденция негативна для предприятия, она означает, что предприятие теряет патенты и другие нематериальные активы, которые необходимо постоянно наращивать;

– Основные средства предприятия изменялись неравномерно, за 2014 год они повысились на 2,6%, а за 2015 год снизились на 4,6%. Такая тенденция является негативной для предприятия ЗАО «Салют», она означает, что основные средства уменьшаются за счет износа или продажи – уменьшаются производственные мощности предприятия, основной деятельностью которого является производство;

– Запасы предприятия резко снизились за 2015 год на 24%. Согласно подробным данным из Приложения 1 запасы снизились в основном за счет уменьшения готовой продукции, что положительно сказывается на деятельности предприятия и означает, что спрос на его продукцию увеличился, продукция не задерживается на складах;

– НДС по приобретенным ценностям за 2014 и 2015 год равно нулю, так как теперь можно предъявлять к вычету НДС по приобретенным ценностям не дожидаясь их оплаты.;

– Дебиторская задолженность предприятия с каждым годом уменьшалась, на конец 2013 года она составляла 9155 тыс. руб., а на конец 2015 года – 4233 тыс. руб. – это означает, что предприятие ведет правильную

политику отношений с покупателями. Клиенты начали вовремя гасить свою задолженность за поставленную продукцию;

– В 2015 году появились краткосрочные финансовые вложения на 6000 тыс. руб. Это положительно скажется на платежеспособности предприятия, так как оно вкладывает в средства, которые можно быстро превратить в денежные средства для погашения кредиторской задолженности;

– Денежные средства предприятия за два года уменьшились с 12796 тыс. руб. до 7882 тыс. руб. Эта тенденция негативно скажется на абсолютной ликвидности предприятия ЗАО «Салют», так как денежные средства являются самыми ликвидными средствами, которыми можно за один день гасить кредиторскую задолженность;

– Нераспределенная прибыль год за годом незначительно уменьшается и составляет на конец 2015 года 69441 тыс. руб. Это положительно скажется на платежеспособности предприятия, так как часть нераспределенной прибыли вложили в краткосрочные финансовые вложения, которые можно быстро превратить в денежные средства для погашения кредиторской задолженности;

– Отложенные налоговые обязательства из долгосрочной кредиторской задолженности уменьшились за 2015 год на 30% - это говорит о том, что предприятие ведет правильную политику по выравниванию финансового положения, уменьшая задолженность перед кредиторами;

– Краткосрочная кредиторская задолженность год за годом уменьшается, если в конце 2013 года она составляла 12795 тыс. руб., то к концу 2015 года она уже составляла 6268 тыс. руб. Это является положительной тенденцией для предприятия ЗАО «Салют», так как оно будет менее зависимым от кредиторов;

– Общая сумма баланса год за годом уменьшается, что говорит о сокращении активов предприятия – с 100603 тыс. руб. до 82794 тыс. руб.

Данная тенденция является негативной для предприятия, так как говорит о том, что предприятие не развивается, увеличивая свои активы, что является главной целью любого бизнеса.

Далее необходимо провести вертикальный анализ бухгалтерского баланса за 2013-2015 годы.

При проведении вертикального анализа бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» можно будет увидеть тенденции изменения структуры баланса в динамике за последние два года. Выводы по вертикальному анализу бухгалтерского баланса будут более правильными, так как на них не влияет инфляция, они покажут, как на предприятии активы распределяются между собой в динамике. Результаты вертикального баланса представлены в приложении 5

По результатам вертикального анализа бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» можно сделать следующие выводы:

- Нематериальные активы за два года снизили свою долю с 0,5% до 0,4%;
- Основные средства предприятия год за годом увеличивают свою долю с 8,1% до 9,6%;
- Запасы практически не изменили свою долю – в 2013 году она составляла 69,5%, а в 2015 году – 67,5%;
- Дебиторская задолженность уменьшила свою долю с 9,1% за 2013 год до 5,1% за 2015 год;
- Нераспределенная прибыль увеличила свою долю с 75,7% до 83,9% на конец 2015 года;
- Доля краткосрочной кредиторской задолженности уменьшилась почти вдвое с 12,7% на конец 2013 года до 7,6% на конец 2015 года.

Далее будут рассмотрены показатели анализа имущественного положения ЗАО «Салют».

1. Динамика имущества предприятия

Конец 2014 года

Валюта баланса 2014 / Валюта баланса 2013 = $93520 / 100\ 603 = -7,0\%$;

Конец 2015 года

Валюта баланса 2015 / Валюта баланса 2014 = $82\ 794 / 93520 = -11,50\%$

2. Доля внеоборотных активов в имуществе

Конец 2014 года

Внеоборотные активы / Валюта баланса 2014 = $9364 / 93520 = 10,0\%$;

Конец 2015 года

Внеоборотные активы / Валюта баланса 2015 = $8829 / 82794 = 10,7\%$.

3. Доля оборотных активов в имуществе

Конец 2014 года

Оборотные активы / Валюта баланса 2014 = $84\ 156 / 93520 = 90,0\%$;

Конец 2015 года

Оборотные активы / Валюта баланса 2015 = $73\ 965 / 82794 = 89,3\%$.

4. Доля денежных средств и их эквивалентов в оборотных активах

Конец 2014 года

Денежные средства / Оборотные активы = $4\ 383 / 84156 = 4,2\%$;

Конец 2015 года

Денежные средства / Оборотные активы = $7\ 882 / 73965 = 10,7\%$.

5. Доля финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов) в оборотных активах

Конец 2014 года

Финансовые вложения / Оборотные активы = $0 / 84156 = 0\%$;

Конец 2015 года

Финансовые вложения / Оборотные активы = $6\ 000 / 73965 = 8,1\%$.

6. Доля запасов в оборотных активах

Конец 2014 года

Запасы /Оборотные активы = $73\,465 / 84\,156 = 87,3\%$;

Конец 2015 года

Запасы /Оборотные активы = $55\,850 / 73\,965 = 75,5\%$.

7. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах

Конец 2014 года

Дебиторская задолженность /Оборотные активы = $7\,192 / 84\,156 = 8,5\%$;

Конец 2015 года

Дебиторская задолженность /Оборотные активы = $4\,233 / 73\,965 = 5,7\%$.

8. Доля основных средств во внеоборотных активах

Конец 2014 года

Основные средства /внеоборотные активы = $8\,360 / 9\,364 = 89,3\%$;

Конец 2015 года

Основные средства /внеоборотные активы = $7\,979 / 8\,829 = 90,4\%$.

9. Доля нематериальных активов во внеоборотных активах

Конец 2014 года

Нематериальные активы /внеоборотные активы = $372 / 9\,364 = 4,0\%$;

Конец 2015 года

Нематериальные активы /внеоборотные активы = $238 / 8\,829 = 2,7\%$.

10. Доля финансовых вложений во внеоборотных активах

Финансовых вложений в статьях бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» за 2013, 2014 и 2103 годы не было.

11. Доля результатов исследований и разработок во внеоборотных активах

Результатов исследований и разработок в статьях бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» за 2013, 2014 и 2103 годы не было.

12. Доля нематериальных поисковых активов во внеоборотных активах
Нематериальных поисковых активов в статьях бухгалтерского баланса ЗАО
«Салют» за 2013, 2014 и 2015 годы не было.

13. Доля материальных поисковых активов во внеоборотных активах
Материальных поисковых активов в статьях бухгалтерского баланса ЗАО
«Салют» за 2013, 2014 и 2015 годы не было.

14. Доля долгосрочных вложений в материальные ценности во внеоборотных
активах
Долгосрочных вложений в материальные ценности в статьях бухгалтерского
баланса ЗАО «Салют» за 2013, 2014 и 2015 годы не было.

15. Доля отложенных налоговых активов во внеоборотных активах
Конец 2014 года

Отложенные налоговые активы /внеоборотные активы = $632 / 9\,364 = 6,7\%$;

Конец 2015 года

Отложенные налоговые активы /внеоборотные активы = $612 / 8\,829 = 6,9\%$.

Все показатели анализа имущественного положения ЗАО «Салют»
представлены в таблице 2.3 для более удобного визуального рассмотрения.

Показатели анализа имущественного положения ЗАО «Салют»

| Показатель анализа имущественного положения | 2015 | 2014 |
|--|--------|-------|
| 1. Динамика имущества предприятия | -11,5% | -7,0% |
| 2. Доля внеоборотных активов в имуществе | 10,7% | 10,0% |
| 3. Доля оборотных активов в имуществе | 89,3% | 90,0% |
| 4. Доля денежных средств и их эквивалентов в оборотных активах | 10,7% | 4,2% |
| 5. Доля финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов) в оборотных активах | 8,1% | 0,0% |
| 6. Доля запасов в оборотных активах | 75,5% | 87,3% |
| 7. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах | 5,7% | 8,5% |
| 8. Доля основных средств во внеоборотных активах | 90,4% | 89,3% |
| 9. Доля нематериальных активов во внеоборотных активах | 2,7% | 4,0% |
| 10. Доля финансовых вложений во внеоборотных активах | 0% | 0% |
| 11. Доля результатов исследований и разработок во внеоборотных активах | 0% | 0% |
| 12. Доля нематериальных поисковых активов во внеоборотных активах | 0% | 0% |
| 13. Доля материальных поисковых активов во внеоборотных активах | 0% | 0% |
| 14. Доля долгосрочных вложений в материальные ценности во внеоборотных активах | 0% | 0% |
| 15. Доля отложенных налоговых активов во внеоборотных активах | 6,9% | 6,7% |

Далее будет выполнен анализ эффективности использования имущества предприятия ЗАО «Салют» для этого необходимо будет вычислить показатели эффективности использования имущества.

Сначала дадим сокращения, которые используются в формулах коэффициентов эффективности использования имущества:

ОА – все оборотные активы предприятия (Раздел 2 баланса);

ВА – внеоборотные активы предприятия (Раздел 1 баланса);

ВР – выручка от реализации из Приложения В (из отчета о финансовых показателях предприятия);

ОАср – средняя величина оборотных активов предприятия – $0,5 \cdot (\text{ОА на начало года} + \text{ОА на конец года})$;

Дп – длительность периода (года), которая принята в расчетах за величину 360.

Вычисление показателей эффективности использования имущества предприятия ЗАО «Салют» приведено в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Показатели эффективности использования имущества ЗАО «Салют»

| Показатель | Формула | На конец 2015 | На конец 2014 | Отклонения |
|--|-----------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Км Коэффициент мобильности | $\text{ОА}/(\text{ОА}+\text{ВА})$ | 0,893 | 0,900 | -0,007 |
| Коб Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Фондоотдача) | $\text{ВР}/\text{ОАср}$ | 1,602 | 1,183 | 0,419 |
| Qо Коэффициент загрузки оборотных средств (оборотные средства на 1 руб. валовой выручки) | $\text{ОАср}/\text{ВР}$ | 0,624 | 0,845 | -0,221 |
| ОО Однодневный оборот | $\text{ВР}/\text{Дп}$ | 351,836 | 289,294 | 62,542 |
| Продолжительность оборота | $\text{Дп}/\text{Коб}$ | 224,708 | 304,335 | -79,627 |

После вычисления показателей эффективности использования имущества предприятия ЗАО «Салют» можно сделать следующие выводы:

– коэффициенты мобильности за 2014 и 2015 годы соответствуют нормативу (более 0,5). Это означает, что предприятие чувствует себя устойчиво на рынке. Однако коэффициент уменьшился в 2015 году на 0,007. Руководству необходимо изменить эту тенденцию на положительную, увеличив оборотные средства за счет финансовых вложений и денежных средств;

– коэффициент оборачиваемости оборотных средств или фондоотдачи увеличился за счет сокращения продолжительности оборота.

Это положительно скажется на деятельности предприятия, так как означает рост валовой выручки;

– однодневный оборот реализуемой продукции вырос за 2015 год на 62,542 тыс. рублей, что означает рост валовой выручки – главной цели любого бизнеса;

– коэффициент загрузки оборотных средств снизился за 2015 год на 0,22 рубля, такая тенденция положительно сказывается на деятельности предприятия, так как при затрачивании одного и того же объема оборотных средств реализуется большее количество продукции.

Таким образом, был проведен анализ имущественного положения предприятия ЗАО «Салют». Можно сделать следующие выводы из этого анализа.

Запасы снизились в основном за счет уменьшения готовой продукции, что положительно сказывается на деятельности предприятия.

Предприятие ведет правильную политику отношений с покупателями. Клиенты начали вовремя гасить свою задолженность за поставленную продукцию. Предприятие вкладывает в средства, которые можно быстро превратить в денежные средства для погашения кредиторской задолженности. Предприятие ведет правильную политику по выравниванию финансового положения, уменьшая задолженность перед кредиторами. Все это говорит и положительной тенденции к улучшению имущественного положения предприятия ЗАО «Салют».

Это же подтверждают следующие вычисленные коэффициенты имущественного положения предприятия ЗАО «Салют»: доля денежных средств и их эквивалентов в оборотных активах увеличилась, доля дебиторской задолженности в оборотных активах уменьшилась.

Однако есть и негативные моменты. У предприятия ЗАО «Салют» снижаются объемы нематериальных активов, которые необходимо постоянно

наращивать. Основные средства уменьшаются за счет износа или продажи – уменьшаются производственные мощности предприятия, основной деятельностью которого является производство. Общая сумма баланса год за годом уменьшается.

Предприятию необходимо стремиться к увеличению активов. Это же подтверждают вычисленные коэффициенты имущественного положения предприятия ЗАО «Салют»: динамика имущества предприятия отрицательная, доля нематериальных активов во внеоборотных активах снижается.

Анализ показателей эффективности использования имущества предприятия ЗАО «Салют» также показал, в основном, положительную тенденцию. Валовая выручка предприятия растет, коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился за счет сокращения продолжительности оборота, однодневный оборот продукции увеличился.

В целом, предприятие имеет устойчивое имущественное положение. Были указаны направления его дополнительного улучшения.

2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ЗАО «Салют»

Так как ликвидностью бухгалтерского баланса предприятия принято считать степень покрытия предприятием обязательств своими активами, которые как только превращаются в денежные средства сразу могут погашать обязательство, то необходимо будет сравнить активы с пассивами, а затем рассчитать финансовые показатели, характеризующие платежеспособность ЗАО «Салют».

Сначала будет дана оценка категории «ликвидность бухгалтерского баланса» по бухгалтерской отчетности ЗАО «Салют» за 2015-2014 годы.

Необходимо будет сравнить такие группы активов и пассивов ЗАО «Салют»:

- наиболее ликвидные активы А1 с наиболее срочными пассивами П1;

- быстро реализуемые активы А2 с краткосрочными пассивами П2;
- медленно реализуемые активы А3 с долгосрочными пассивами П3;
- труднореализуемые активы А4 с постоянными пассивами П4.

Группа А1 состоит из суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений ЗАО «Салют».

Группа А2 состоит из суммы дебиторской задолженности и прочих активов ЗАО «Салют».

Группа А3 состоит из суммы запасов (без прочих запасов и затрат) и долгосрочных финансовых вложений.

Группа А4 состоит из суммы внеоборотных активов за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Группа П1 состоит из суммы кредиторской задолженности и прочих пассивов.

Группа П2 состоит из суммы краткосрочных кредитов и заемных средств.

Группа П3 состоит из суммы долгосрочных кредитов и заемных средств.

Группа П4 состоит из суммы всех долгосрочных обязательств.

В таблице 2.5 показан расчет всех групп активов и пассивов ЗАО «Салют» на конец 2015 и 2014 годов.

Таблица 2.5

Расчет всех групп активов и пассивов ЗАО «Салют»

| Актив | На конец 2015 | На конец 2014 | Пассив | На конец 2015 | На конец 2014 | Платежный излишек или недостаток (+;-) | |
|--------------------------------------|------------------|---------------------|---|---------------------|---------------------|--|----------------|
| | | | | | | 7=2-5 | 8=3-6 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=2-5 | 8=3-6 |
| А1 Наиболее ликвидные активы | 6000+7882 | 0+3499 | П1 Наиболее срочные обязательства | 6268+ 0 | 8690+ 0 | 13882 -6268 | 3499- 8690 |
| | 13 882 | 3 499 | | 6 268 | 8 690 | 7 614 | -5 191 |
| А2 Быстрореализуем ые активы | 4233+0 | 7192+0 | П2 Краткосрочн ые пассивы | 6268+ 0 | 8690+ 0 | 4233- 6268 | 7192- 8690 |
| | 4 233 | 7 192 | | 6 268 | 8 690 | -2 035 | -1 498 |
| А3 Медленно реализуемые активы | 55850+0 | 73465+ 0 | П3 Долгосрочны е пассивы | 3354+ 0 | 4793+ 0 | 55850 -3354 | 73465- 4793 |
| | 55 850 | 73 465 | | 3 354 | 4 793 | 52 496 | 68 672 |
| А4 Труднореализуем ые активы | 8829-0 | 9364-0 | П4 Постоянные пассивы | 3354 | 4793 | 8829- 3354 | 9364- 4793 |
| | 8 829 | 9 364 | | 3 354 | 4 793 | 5 475 | 4 571 |

Теперь будет дана оценка ликвидности предприятия ЗАО «Салют» на основе сравнения групп активов и пассивов.

Принято считать бухгалтерский баланс предприятия абсолютно ликвидным в случае соблюдения четырех неравенств:

- 1.) $A1 \geq P1$;
- 2.) $A2 \geq P2$;
- 3.) $A3 \geq P3$;
- 4.) $A4 \leq P4$.

Результаты оценки выполнения неравенств по группам активов и пассивов приведены в таблице 2.6.

Оценка ликвидности бухгалтерского баланса ЗАО «Салют»

| Неравенство | На конец 2015 | Выполнение неравенства | На конец 2014 | Выполнение неравенства |
|--------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|
| $A1 \geq П1$ | 3499 < 8690 | нет | 13882 > 6268 | да |
| $A2 \geq П2$ | 7192 < 8690 | нет | 4233 < 6268 | нет |
| $A3 \geq П3$ | 73465 > 4793 | да | 55850 > 3354 | да |
| $A4 \leq П4$ | 9364 > 4793 | нет | 8829 > 3354 | нет |

По данным на конец 2014 года, бухгалтерский баланс ЗАО «Салют» не был абсолютно ликвидным. Выполнялось только 3-е неравенство $A3 \geq П3$. Все остальные неравенства не выполнялись. Кроме того, баланс не был ликвидным по наиболее срочным обязательствам. Он являлся ликвидным лишь в долгосрочной перспективе.

По данным на конец 2015 года, бухгалтерский баланс ЗАО «Салют» не был абсолютно ликвидным. Выполнялись только 1-е и 3-е неравенство $A3 \geq П3$. Все остальные неравенства не выполнялись. Однако баланс был ликвидным по наиболее срочным обязательствам. Он также являлся ликвидным в долгосрочной перспективе.

Можно сделать следующий вывод: на протяжении двух лет (2015 и 2014 годов) бухгалтерский баланс ЗАО «Салют» не был абсолютно ликвидным, так как ни в один год не выполнялись сразу четыре условия оценки ликвидности.

Далее будет проведен анализ платежеспособности ЗАО «Салют» с помощью финансовых показателей платежеспособности, исчисляемых по данным из баланса за пару лет.

Для начала представим сокращения, используемые в формулах коэффициентов:

ДС — это денежные средства;

КФВ — это краткосрочные финансовые вложения;

ТФВ — это текущие финансовые вложения;

ТО — это краткосрочные (текущие) обязательства;

КДЗ — это краткосрочная дебиторская задолженность;

МРА — это медленно реализуемые активы;

ОА — это оборотные активы;

ВБ — это валюта баланса (итог баланса);

ВА — это внеоборотные активы

СК — это собственный капитал;

Все коэффициенты платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» и их вычисления будут представлены в таблице 2.8, которая показана ниже.

Все данные для вычисления показателей платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» берутся из бухгалтерского баланса за 2015 год, представленного в Приложении А и Б.

Из данных, представленных в табл. 2.8 можно сделать следующие выводы:

– динамика коэффициента маневренности капитала, доли оборотных средства в общем количестве активов является отрицательной, что может плохо сказаться на платежеспособности в долгосрочной перспективе, руководству предприятия ЗАО «Салют» следует обратить на это внимание и принять соответствующие меры;

Таблица 2.7

Оценка платежеспособности бухгалтерского баланса ЗАО «Салют»

| Коэффициенты | Формула расчета | Норматив | На конец 2015 | На конец 2014 | Отклонение |
|---|-------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|------------|
| Л1 Общий показатель платежеспособности | $(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3)$ | От 2,0 и более | 3,147 | 2,013 | 1,134 |
| Л2 Коэффициент абсолютной ликвидности | $(ДС+КФВ)/ТО$ | от 0,2 до 0,5 | 2,215 | 0,403 | 1,812 |
| Л3 Коэффициент критической оценки | $(ДС+ТФВ+КДЗ)/ТО$ | от 0,7 до 0,8 | 1,933 | 1,230 | 0,703 |
| Л4 Коэффициент текущей ликвидности | $ОА/ТО$ | от 2,0 до 3,5 | 11,800 | 9,684 | 2,116 |
| Л5 Коэффициент маневренности капитала | $МРА/(ОА-ТО)$ | уменьшение в динамике лет | 0,825 | 0,973 | -0,148 |
| Л6 Доля оборотных средств в общих активах | $ОА/ВБ$ | $\geq 0,5$ | 0,893 | 0,900 | -0,007 |
| Л7 Коэффициент обеспеченности собственными активами | $(СК-ВА)/ОА$ | $\geq 0,1$ | 0,870 | 0,840 | 0,030 |

Все данные для вычисления показателей платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» берутся из бухгалтерского баланса за 2015 год, представленного в Приложении 1 и 2.

Из данных, представленных в таблице 2.7 можно сделать следующие выводы:

– динамика коэффициента маневренности капитала, доли оборотных средства в общем количестве активов является отрицательной, что может плохо сказаться на платежеспособности в долгосрочной перспективе, руководству предприятия ЗАО «Салют» следует обратить на это внимание и принять соответствующие меры;

– на конец 2015 года предприятие могло оплатить все свои краткосрочные обязательства, хотя еще в конце 2014 года могло оплатить лишь 40,3% краткосрочных обязательств;

– коэффициенты критической оценки платежеспособности за 2014 и 2015 год превышают нормативные значения, это означает, что предприятие могло погашать все текущие обязательства за счет поступлений от своих дебиторов, которые оно ожидало;

– коэффициент текущей ликвидности на много превышает нормативные значения и в динамике только возрастает. Это говорит о том, что предприятие имеет достаточно собственных средств, которые формируются из собственного источника, для погашения текущей задолженности. В целом коэффициент текущей ликвидности предприятия ЗАО «Салют» говорит об удовлетворительном состоянии бухгалтерского баланса предприятия;

– коэффициент маневренности капитала предприятия ЗАО «Салют» уменьшается в динамике двух лет, что удовлетворяет требованиям нормативов, но предприятию все равно следует искать новые инвестиции, чтобы использовать имеющиеся производственные мощности более эффективно;

– доля оборотных средств в общих активах предприятия ЗАО «Салют» за два года удовлетворяла требованиям норматива и превышала норму в 0,5, однако она незначительно снизилась в 2015 года по сравнению с 2014 годом – всего на 0,007, но это тревожный звонок руководству предприятия, который говорит о том, что нужно наращивать оборотные средства;

– коэффициент обеспеченности собственными средствами намного превышает нормативы (более 0,1). В динамике данный коэффициент даже немного возрос – на 0,03.

Таким образом, можно подвести общий итог анализу ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «Салют».

Согласно оценке ликвидности бухгалтерского баланса, на протяжении двух лет (2015 и 2014 годов) бухгалтерский баланс ЗАО «Салют» не был абсолютно ликвидным, так как ни в один год не выполнялись сразу четыре условия оценки ликвидности. Руководству предприятия есть над чем работать. Необходимо предпринимать усилия для контроля дебиторской задолженности клиентов: постоянное напоминание клиентам о непогашенной задолженности, переход на полную предоплату за продукцию.

Согласно оценке платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» по данным бухгалтерского баланса за 2014 и 2015 годы, общий показатель платежеспособности и в конце 2014, и в конце 2015 годов удовлетворял требованиям норматива – он был более показателя 2,0. Однако за два года уменьшилась доля оборотных средств в общих активах предприятия ЗАО «Салют». Необходимо наращивать оборотные средства предприятия за счет денежных средств и финансовых вложений.

Глава 3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности ЗАО «Салют»

3.1 Оценка финансовой устойчивости ЗАО «Салют»

Оценка финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Салют» будет проводиться путем вычисления коэффициентов финансовой устойчивости:

- коэффициента соотношения привлеченных и собственных средств;
- коэффициента автономии (платежеспособности);
- коэффициента маневренности собственных средств;
- коэффициента эффективности использования собственных средств;
- коэффициента использования финансовых ресурсов всего имущества;
- коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных активов;
- коэффициента обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования
- коэффициента покрытия
- коэффициента концентрации собственного капитала
- коэффициента финансовой зависимости
- коэффициента структуры долгосрочных вложений
- коэффициента долгосрочного привлечения заемных средств
- коэффициента структуры заемного капитала

Все коэффициенты финансовой устойчивости взяты из методик анализа финансового состояния и финансовой устойчивости российских ученых Ковалева В.В. и Черновой Е.Г.

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Салют» вместе с формулами для вычислений приведены в приложении 5 .

Исходя из расчетов коэффициентов финансовой устойчивости, можно сделать следующие выводы:

1. Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств за 2014 и 2015 годы соответствовал нормативу (менее 1), в этом плане предприятие ЗАО «Салют» всегда может перекрыть заемными средствами своими собственными средствами, например, нераспределенной прибылью.

2. Коэффициент автономии предприятия ЗАО «Салют» за оба года соответствует нормативу (более 0,5). Предприятие ЗАО «Салют» можно считать платежеспособным.

3. Коэффициент маневренности собственных средств предприятия ЗАО «Салют» за оба года соответствует нормативу (более 0,2). Предприятие обладает достаточной гибкостью в использовании своего капитала.

4. Коэффициент эффективности использования собственных средств не соответствует нормативу за последние два года. Более того он имеет отрицательные значения, так как предприятие ЗАО «Салют» в 2014 и 2015 годах демонстрировал убыток от своей деятельности. Хотя у предприятия еще достаточно нераспределенной прибыли (69441 тыс. рублей), необходимо оптимизировать коммерческие и управленческие расходы, чтобы получать ежегодную прибыль от своей деятельности.

5. Коэффициент использования финансовых ресурсов также имеет отрицательные значения из-за убытка от своей деятельности в 2014 и 2015 годах.

6. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов хоть и вырос с 2014 по 2015 год на 0,008, но все равно демонстрирует малую долю оборотных средств в общем объеме внеоборотных средств. Предприятие вкладывает большую часть своих средств во внеоборотные активы.

7. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования за два года намного превышает нормативные

показатели. Предприятие ЗАО «Салют» вполне может обеспечить свои оборотные средства собственным капиталом.

8. Коэффициент покрытия является главным индикатором возможности предприятия ЗАО «Салют» погашать свои краткосрочные обязательства. В данном случае в 2014 и 2015 годах данный коэффициент был больше показателей норматива. Предприятие ЗАО «Салют» комфортно себя чувствует даже в краткосрочной перспективе.

9. Коэффициент концентрации собственного капитала за 2014 и 2015 год превышал значения норматива. Это означает, что предприятие ЗАО «Салют» может обращаться за банковскими кредитами, ему многие банковские учреждения согласятся дать кредит для развития деятельности.

10. Коэффициент финансовой зависимости является обратной величиной коэффициенту концентрации собственного капитала. Выводы по нему такие же, как и в подразделе выше.

11. Коэффициент структуры долгосрочных вложений у предприятия ЗАО «Салют» снизился в 2015 году по отношению к значению 2014 года. Это негативная тенденция для привлечения займов и кредитов на долгосрочной основе. Предприятию необходимо уменьшить свои долгосрочные обязательства либо увеличить внеоборотные активы.

12. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств начал снижаться. В 2015 году он стал меньше, чем в 2014 году. Это является положительной тенденцией, говорящей о том, что предприятие нивелирует свою зависимость от долгосрочных займов и кредитов.

13. Коэффициент структуры заемного капитала также начал снижаться. Это является положительной тенденцией, говорящей о том, что предприятие снижает свою зависимость от заемного капитала и начинает развиваться за счет собственных средств.

Таким образом, был выполнен анализ финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Салют». Можно сделать главный вывод о том, что

предприятие ЗАО «Салют» финансово устойчиво в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Однако предприятию необходимо побеспокоиться о сокращении долгосрочных обязательств, чтобы иметь возможность привлечения новых кредитов под развитие производства.

3.2 Анализ деловой активности предприятия ЗАО «Салют»

В данном подразделе будет проведен анализ деловой активности предприятия ЗАО «Салют». Данный анализ будет проведен в виде исследования динамики различных коэффициентов оборачиваемости. Каждый коэффициент будет рассчитываться для 2014 года и 2015 года. Данные для вычисления будут взяты из Приложений 1 и 2.

Для начала представим сокращения, используемые в формулах коэффициентов:

ВВ – валовая выручка;

ВБ_{ср} – средний за год итог баланса;

ОА_{ср} – средняя за год величина оборотных активов;

З_{ср} - средняя за год величина запасов;

ГП_{ср} - средняя за год величина готовой продукции;

ОС_{ср} - средняя за год величина основных средств;

СК_{ср} - средняя за год величина собственного капитала;

ДЗ_{ср} - средняя за год величина дебиторской задолженности;

КЗ_{ср} - средняя за год величина кредиторской задолженности;

Кобдз - Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

Кобкз - Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Все вычисления коэффициентов деловой активности предприятия ЗАО «Салют» за 2014 и 2015 годы представлены в таблице 3.1

1. Коэффициент оборачиваемости активов или капитала
2014 год

Валовая выручка / 0,5* (Валюта баланса на конец 2014 + Валюта баланса на конец 2013) = 104146 / 0,5* (93520 + 100603) = 1,073;

2015 год

Валовая выручка / 0,5* (Валюта баланса на конец 2015 + Валюта баланса на конец 2014) = 126661 / 0,5* (82794 + 93520) = 1,437;

Таблица 3.1

Коэффициент деловой активности (оборачиваемости) ЗАО «Салют»

| Коэффициенты | Формула расчета | 2015 | 2014 | Отклонение |
|--|------------------|--------|--------|------------|
| Коэффициент оборачиваемости активов или капитала | ВВ / ВБср | 1,437 | 1,073 | 0,364 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | ВВ / Осср | 1,602 | 1,183 | 0,419 |
| Коэффициент оборачиваемости материальных запасов | ВВ / Зср | 1,959 | 1,452 | 0,507 |
| Коэффициент оборачиваемости готовой продукции | ВВ / ГПср | 2,343 | 1,658 | 0,684 |
| Коэффициент оборачиваемости основных средств | ВВ / ОСср | 15,504 | 12,619 | 2,885 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | ВВ / СКср | 1,653 | 1,277 | 0,376 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | ВВ / ДЗср | 22,173 | 12,742 | 9,431 |
| Средний срок оборота дебиторской задолженности | 360 дней / Кобдз | 16,236 | 28,253 | -12,017 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности | ВВ / КЗср | 16,936 | 9,695 | 7,241 |
| Средний срок оборота кредиторской задолженности | 360 дней / Кобкз | 21,257 | 37,133 | -15,876 |

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

2014 год

Валовая выручка / 0,5* (Оборотные активы на конец 2014 + Оборотные активы конец 2013) = 104146 / 0,5* (84156 + 91929) = 1,183;

2015 год

Валовая выручка / 0,5* (Оборотные активы на конец 2015 + Оборотные активы конец 2014) = 126661 / 0,5* (73965 + 84156) = 1,602;

3. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов

2014 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Запасы на конец 2014 + Запасы на конец 2013) =
 $104146 / 0,5^* (73465 + 69954) = 1,452;$

2015 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Запасы на конец 2015 + Запасы на конец 2014) =
 $126661 / 0,5^* (55850 + 73465) = 1,959;$

4. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции

2014 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Готовая продукция на конец 2014 + Готовая продукция на конец 2013) = $104146 / 0,5^* (63422 + 62176) = 1,658;$

2015 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Готовая продукция на конец 2015 + Готовая продукция на конец 2014) = $126661 / 0,5^* (44702 + 63422) = 2,343;$

5. Коэффициент оборачиваемости основных средств

2014 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Основные средства на конец 2014 + Основные средства на конец 2013) = $104146 / 0,5^* (8360 + 8146) = 12,619;$

2015 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Основные средства на конец 2015 + Основные средства на конец 2014) = $126661 / 0,5^* (7979 + 8360) = 15,504;$

6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала

2014 год

Валовая выручка / $0,5^*$ (Собственный капитал на конец 2014 + Собственный капитал на конец 2013) = $104146 / 0,5^* (8360 + 8146) = 1,277;$

2015 год

Валовая выручка / 0,5* (Собственный капитал на конец 2015 + Собственный капитал на конец 2014) = 126661 / 0,5* (7979 + 8360) = 1,653;

7. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

2014 год

Валовая выручка / 0,5* (Дебиторская задолженность на конец 2014 + Дебиторская задолженность на конец 2013) = 104146 / 0,5* (7192 + 9155) = 12,742;

2015 год

Валовая выручка / 0,5* (Дебиторская задолженность на конец 2015 + Дебиторская задолженность на конец 2014) = 126661 / 0,5* (4233 + 7192) = 22,173;

8. Средний срок оборота дебиторской задолженности

2014 год

360 дней / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности 2014 = 360 дней / 12,742 = 28,253;

2015 год

360 дней / Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности 2015 = 360 дней / 22,173 = 16,236;

9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

2014 год

Валовая выручка / 0,5* (Кредиторская задолженность на конец 2014 + Дебиторская задолженность на конец 2013) = 104146 / 0,5* (8690 + 12795) = 9,695;

2015 год

Валовая выручка / 0,5* (Кредиторская задолженность на конец 2015 + Дебиторская задолженность на конец 2014) = 126661 / 0,5* (6268 + 8690) = 16,936;

10. Средний срок оборота кредиторской задолженности

2014 год

360 дней / Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности 2014
= 360 дней / 12,742 = 37,133;

2015 год

360 дней / Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности 2015
= 360 дней / 22,173 = 21,257;

Исходя из расчетов коэффициентов деловой активности, можно сделать следующие выводы:

1. Коэффициент оборачиваемости активов продемонстрировал рост с 2014 по 2015 год. Это означает ускорение кругооборота капитала предприятия ЗАО «Салют», так как в 2015 году уровень инфляции был значительно ниже отклонения коэффициента. Такая ситуация положительно отражается на деятельности предприятия.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия ЗАО «Салют» также продемонстрировал рост с 2014 по 2015 год. Такая ситуация положительно отражается на деятельности предприятия и означает ускорение кругооборота оборотных средств.

3. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов также продемонстрировал рост с 2014 по 2015 год. Такая ситуация положительно отражается на деятельности предприятия ЗАО «Салют» и означает повышение спроса на продукцию фабрики, так как производственные запасы не накапливаются на складах.

4. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции также продемонстрировал рост с 2014 по 2015 год. Такая ситуация положительно отражается на деятельности предприятия ЗАО «Салют» и означает увеличение спроса на продукцию фабрики, а следовательно, получение прибыли.

5. Коэффициент оборачиваемости основных средств вырос в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает, что фабрика изготавливает больше готовой продукции на меньшем количестве основных фондов.

6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала вырос в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает, что повышается уровень продаж готовой продукции, который обеспечит возможность дополнительного привлечения кредитов либо инвестиций, а также снижается доля акционеров в общем капитале ЗАО.

7. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает, что ЗАО «Салют» меньше продает продукции в кредит, а больше по полной предоплате.

8. Средний срок оборота дебиторской задолженности сократился в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает, что сокращение продаж основным клиентам в кредит.

9. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает, что ЗАО «Салют» быстрее возвращает займы и кредиты, сокращая свою задолженность перед кредиторами. От этого увеличивается независимость предприятия ЗАО «Салют» от заемного капитала.

10. Средний срок оборота кредиторской задолженности сократился в 2015 году по отношению к 2014 году. Эта ситуация положительно отражается на деятельности предприятия, так как означает сокращение сроков возврата долгов ЗАО «Салют».

Таким образом, был выполнен анализ деловой активности предприятия ЗАО «Салют». Можно сделать главный вывод о том, что предприятие ЗАО

«Салют» увеличил активность своей деятельности в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Это означает, что у предприятия есть положительная динамика для достижения цели – получения чистой прибыли, так как за 2014 и 2015 год ЗАО «Салют» демонстрировало чистый убыток.

Заключение

В ходе проведенного исследования в рамках данной бакалаврской работы были получены результаты, которые подтвердили актуальность выбранной темы. Нами было доказано, что бухгалтерский баланс является основным источником информации для анализа финансового состояния предприятия. Именно его данные дали точное представление о финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «Салют».

В бухгалтерском балансе ЗАО «Салют» были отражены все хозяйственные средства этого предприятия в их денежной оценке на конец отчетных периодов. К тому же они сгруппированы по составу и источнику образования. Можно считать, что бухгалтерский баланс, обобщенно отражает кругооборот средств и финансовые отношения с другими контрагентами ЗАО «Салют».

В рыночной экономики России анализ финансового состояния предприятия теперь играет очень важную роль. Для достижения развития предприятия в условиях рыночной экономики руководству нужно принимать обоснованные решения, а также разрабатывать мероприятия по наиболее эффективному управлению капиталом. Для этого необходимо в полной мере владеть и использовать методику анализа бухгалтерского баланса.

Бухгалтерский баланс дает возможность выполнить общую оценку изменений имущества предприятия, выделение оборотных (мобильных) средств и внеоборотных (иммобилизованных) средств, изучение динамики структуры имущества.

Общая оценка финансового состояния предприятия ЗАО «Салют» была проведена с помощью анализа структуры активов и пассивов баланса, анализа ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности. Был проведен анализ бухгалтерского баланса ЗАО «Салют» по всем показателям и были сделаны выводы.

Выводы по анализу имущественного положения предприятия ЗАО «Салют» были следующими.

Запасы снизились в основном за счет уменьшения готовой продукции, что положительно сказывается на деятельности предприятия. Предприятие ведет правильную политику отношений с покупателями. Клиенты начали вовремя гасить свою задолженность за поставленную продукцию. Предприятие вкладывает в средства, которые можно быстро превратить в денежные средства для погашения кредиторской задолженности. Предприятие ведет правильную политику по выравниванию финансового положения, уменьшая задолженность перед кредиторами. Все это говорит и положительной тенденции к улучшению имущественного положения предприятия ЗАО «Салют». Это же подтверждают следующие вычисленные коэффициенты имущественного положения предприятия ЗАО «Салют»: доля денежных средств и их эквивалентов в оборотных активах увеличилась, доля дебиторской задолженности в оборотных активах уменьшилась.

Однако есть и негативные моменты. У предприятия ЗАО «Салют» снижаются объемы нематериальных активов, которые необходимо постоянно наращивать. Основные средства уменьшаются за счет износа или продажи – уменьшаются производственные мощности предприятия, основной деятельностью которого является производство. Общая сумма баланса год за годом уменьшается. Предприятию необходимо стремиться к увеличению активов. Это же подтверждают вычисленные коэффициенты имущественного положения предприятия ЗАО «Салют»: динамика имущества предприятия отрицательная, доля нематериальных активов во внеоборотных активах снижается.

Анализ показателей эффективности использования имущества предприятия ЗАО «Салют» также показал, в основном, положительную тенденцию. Валовая выручка предприятия растет, коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился за счет сокращения продолжительности оборота, однодневный оборот продукции увеличился.

В целом, предприятие имеет устойчивое имущественное положение. Были указаны направления его дополнительного улучшения.

Выводы по анализу ликвидности и платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» были следующими.

Согласно оценке ликвидности бухгалтерского баланса, на протяжении двух лет (2015 и 2014 годов) бухгалтерский баланс ЗАО «Салют» не был абсолютно ликвидным, так как ни в один год не выполнялись сразу четыре условия оценки ликвидности. Руководству предприятия есть над чем работать. Необходимо предпринимать усилия для контроля дебиторской задолженности клиентов: постоянное напоминание клиентам о непогашенной задолженности, переход на полную предоплату за продукцию.

Согласно оценке платежеспособности предприятия ЗАО «Салют» по данным бухгалтерского баланса за 2014 и 2015 годы, общий показатель платежеспособности и в конце 2014, и в конце 2015 годов удовлетворял требованиям норматива – он был более показателя 2,0. Однако за два года уменьшилась доля оборотных средств в общих активах предприятия ЗАО «Салют». Необходимо наращивать оборотные средства предприятия за счет денежных средств и финансовых вложений.

Выводы по анализу финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Салют» были следующими.

Предприятие ЗАО «Салют» финансово устойчиво в краткосрочной и долгосрочной перспективе. Однако предприятию необходимо побеспокоиться о сокращении долгосрочных обязательств, чтобы иметь возможность привлечения новых кредитов под развитие производства.

Выводы по анализу деловой активности предприятия ЗАО «Салют» были следующими. ЗАО «Салют» увеличил активность своей деятельности в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Это означает, что у предприятия есть положительная динамика для достижения цели – получения чистой прибыли, так как за 2014 и 2015 год ЗАО «Салют» демонстрировало чистый убыток.

Список использованных источников

1. О бухгалтерском учете: Федеральный закон № 402 - ФЗ от 06.12.2013 [Электронный ресурс] // Министерство финансов Российской Федерации. Официальный сайт: [web-сайт]. < http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2013/129_FZ.pdf > (13.12.2014).
2. Бухгалтерская отчетность организации: Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 4/99, утвержденное приказом Минфина России от 06.07.99 № 43 н (ред. от 08.11.2010) // Официальный сайт: [webсайт] <http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/prikaz1306n49.pdf> (13.12.2014).
3. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 № 66 н "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (с изменениями от 04.12.2014) // Официальный сайт: [web-сайт] < http://www1.minfin.ru/common/img/uploaded/library/no_date/2007/prikaz1306n49.pdf > (20.12.2014).
4. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. для вузов / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис, 2015. - 325с.
5. Агеева О.А. Бухгалтерский учет и анализ: учеб. для академического бакалавриата / О.А. Агеева, Л.С. Шахматова. - М.: Юрайт, 2014. - 589 с. - Серия: Бакалавр. Академический курс.
6. Адамайтис Л.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум: учеб. пособие для вузов / Л.А. Адамайтис. - М.: КноРус, 2013. - 400 с.
7. Анциферова И.В. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. пособие / И.В. Анциферова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 800 с.
8. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет: учеб. для вузов / Ю.А. Бабаев, И.П. Комиссарова, В.А. Бородин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 627с.

9. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 366 с.
10. Бебнева Е.В. Бухгалтерский учет: учеб.пособие для вузов / Е.В. Бебнева. - М.: Эксмо, 2014. - 527 с.
11. Безруких П.С. Бухгалтерский учет: учеб.для вузов / П.С. Безруких. - М.: ИНФРА - М., 2014. - 545 с.
12. Бочаров В.В. Финансовый анализ: учеб.пособие / В.В. Бочаров. - Спб.: Питер, 2013. - 232 с.
13. Бочкарева И.И. Бухгалтерский учет: учебник / И.И. Бочкарева, Г.Г. Левина. - М.: Проспект, 2013. - 364 с.
14. Булгакова С.В. Основы балансоведения: учеб.пособие / С.В. Булгакова. - Воронеж: ВГУ, 2010. - 91 с.
15. Бухгалтерский учет: учеб.для вузов / Ю.А. Бабаев [и др.]; под ред. Ю.А. Бабаева. - 2-е изд. - М.: Проспект, 2013. - 376 с.
16. Быкадоров В.Л. Финансово - экономическое состояние предприятия: учеб.пособие / В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев. - М.: ПРИОР, 2010. - 96 с.
17. Бычкова С.М. Бухгалтерский финансовый учет: учеб.пособие для вузов / С.М. Бычкова, Д.Г. Бадмаева; под ред.С.М. Бычковой. - М.: Эксмо, 2010. - 528 с.
18. Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учеб.для вузов / М.А. Вахрушина. - 7-е изд., стер. - М.: Олма-Пресс, 2009. - 570 с.
19. Вещунова Н.А. Бухгалтерский учет: учеб.для вузов / Н.А. Вещунова, Л.А. Фомина - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 624 с.
20. Глушков И.Е. Бухгалтерский учет на современных предприятиях: учеб.для вузов / И.Е. Глушков. - г. Новосибирск: "ЭКОР", 2010. - 387 с.
21. Гогина Г.Н. Финансовый анализ: учеб.пособие / Г.Н. Гогина. - Тольятти: фил. НОУ ВПО "СаГА", 2013. - 300 с.

22. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление: учебно-практ. пособие / А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис, 2010. - 192 с.
23. Гусева Т.М. Бухгалтерский учет: учебно-практ. пособие / Т.М. Гусева, Т.Н. Шеина, Х.Ш. Нурмухамедова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2014. - 576 с.
24. Денисов Н.Л. Бухгалтерский учёт. Бухгалтерская финансовая отчётность: учеб.для вузов / Н.Л. Денисов, Н.Г. Сапожникова. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 240 с.
25. Домбровская Е.Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учеб.пособие для вузов / Е.Н. Домбровская. - М.: ИНФРА-М, 2010. - 279 с.
26. Донцова Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учеб.для вузов / Л.В. Донцова, Н. А Никифорова. - 5-е изд. - перераб. и доп. - М.: Дело и сервис, 2010. - 368 с.
27. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: учеб.пособие / С.В. Дыбаль. - Спб.: "Бизнес-пресса", 2010. - 304 с.
28. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности: учеб.для вузов / О.В. Ефимова. - М.: Омега - Л, 2013. - 405 с.
29. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: учеб.для вузов / В.Б. Ивашкевич. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр, 2014. - 576 с.
30. Козлова Е.П. Бухгалтерский учет в организациях: учеб.для вузов / Е.П. Козлова, Е.Н. Галанина, Т.Н. Бабченко. - М.: "Финансы и статистика", 2010. - 643 с.
31. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие для вузов / М.А. Вахрушина и [и др.]; под ред. М.А. Вахрушиной. - М.: Вузовский учебник, 2010. - 463 с.
32. Кондраков Н.П. Бухгалтерский управленческий учет: учеб.пособие для вузов / Н.П. Кондраков, М.А. Иванова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 368 с.

33. Крылов Э.И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: учеб.для вузов / Э.И. Крылов, В.М. Власова, И.В. Журавкова. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 720 с.
34. Ларионов А.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность: учеб.пособие для вузов / А.Д. Ларионов, Н.Н. Карзаева, А.И. Нечитайло - М.: Проспект, 2013. - 208 с.
35. Любушин Н.П. Экономический анализ: учеб.пособие для вузов / Н.П. Любушин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити, 2014. - 423 с.
36. Лысенко Д.В. Бухгалтерский управленческий учет: учеб.для вузов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 478 с.
37. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.для вузов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 320 с.
38. Маркарьян Э.А. Финансовый анализ: учеб.для вузов / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко. - М.: ИД ФБК - Пресс, 2014. - 224 с.
39. Мерзликина Е.М. Аудит: учеб.для вузов / Е.М. Мерзликина, Ю.П. Никольская. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 368 с.
40. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учеб.для вузов / В.Ф. Палий. - 4-е изд., доп. и испр. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 512 с.
41. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие / Г.В. Савицкая. - 4 изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 288 с.
42. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учеб.пособие / Н.Н. Селезнева. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 479 с.
43. Сиднева В.П. Международные стандарты финансовой отчетности: учеб.пособие / В.П. Сиднева. - М.: КноРус, 2014. - 216 с.
44. Трубачев Л.А. Анализ финансовой отчетности: учеб.для вузов / Л.А. Трубачев, Д.В. Конанов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 454 с.

45. Чернышева Ю.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб.пособие / Ю.Г. Чернышева, А.Л. Кочергин. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. - 443 с.
46. Шатунова Б.В. Бухгалтерский финансовый учет в схемах и таблицах: учеб.пособие для вузов / Г.А. Шатунова, Т.А. Корнеева, Н.А. Архипова. - М.: Эксмо, 2014. - 512 с.
47. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 208 с.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.

Организация Закрытое акционерное общество "Салют"
Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство швейных изделий
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей
Местонахождение (адрес)

197101, Санкт-Петербург г., Кронверкская ул, дом № 23

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ / ОКФС _____
по ОКЕИ _____

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710001 | | |
| 31 | 12 | 2015 |
| 00302971 | | |
| 7813045522 | | |
| 18.22 | | |
| 67 | 16 | |
| 384 | | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-----------|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | АКТИВ | | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| 1. | Нематериальные активы | 1110 | 238 | 372 | 528 |
| | в том числе: | | | | |
| 1.1. | Нематериальные активы в организации | 11101 | 216 | 372 | 528 |
| 1.5. | Приобретение нематериальных активов | 11102 | 22 | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 2. | Основные средства | 1150 | 7 979 | 8 360 | 8 146 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | 612 | 632 | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 8 829 | 9 364 | 8 674 |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| 4. | Запасы | 1210 | 55 850 | 73 465 | 69 954 |
| | в том числе: | | | | |
| 4.1. | Материалы | 12101 | 7 610 | 8 373 | 7 095 |
| 4.1. | Товары отгруженные | 12102 | 62 | 2 | 3 |
| 4.1. | Товары | 12103 | 2 983 | 1 428 | 678 |
| 4.1. | Готовая продукция | 12104 | 44 702 | 63 422 | 62 178 |
| 4.1. | Основное производство | 12105 | 493 | 240 | - |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | - | - | 80 |
| 5.1. | Дебиторская задолженность | 1230 | 4 233 | 7 192 | 9 155 |
| | в том числе: | | | | |
| 5.1. | Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 12301 | 1 145 | 915 | 1 719 |
| 5.1. | Расчеты с покупателями и заказчиками | 12302 | 1 464 | 4 506 | 5 420 |
| 5.1. | Расчеты по налогам и сборам | 12303 | - | 85 | 52 |
| 5.1. | Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 12304 | - | 138 | 173 |
| 5.1. | Расчеты с персоналом по оплате труда | 12305 | 1 | 1 | 1 |
| 5.1. | Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 12306 | 1 623 | 1 547 | 1 790 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 6 000 | - | - |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 7 882 | 3 499 | 12 740 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | - |
| | Итого по разделу II | 1200 | 73 965 | 84 156 | 91 929 |
| | БАЛАНС | 1600 | 82 794 | 93 520 | 100 603 |

Продолжение приложения 1

Форма 0710001 с.2

| Показатель | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|---------------------------------------|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ПАССИВ | | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 1 566 | 1 566 | 1 566 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 1 382 | 2 843 | 4 538 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | 783 | 783 | 783 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 69 441 | 74 845 | 76 178 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 73 172 | 80 037 | 83 065 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 3 354 | 4 793 | 4 742 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 3 354 | 4 793 | 4 742 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | - | - | - |
| 5.3. | Кредиторская задолженность | 1520 | 6 268 | 8 690 | 12 795 |
| | в том числе: | | | | |
| 5.3. | Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 15201 | 761 | 1 245 | 996 |
| 5.3. | Расчеты с покупателями и заказчиками | 15202 | 742 | 780 | 3 189 |
| 5.3. | Расчеты по налогам и сборам | 15203 | 1 109 | 877 | 793 |
| 5.3. | Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 15204 | 919 | 944 | 1 030 |
| 5.3. | Расчеты с персоналом по оплате труда | 15205 | 2 484 | 2 403 | 2 023 |
| 5.3. | Расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 15206 | 253 | 2 441 | 4 784 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | 1 |
| | Итого по разделу V | 1500 | 6 268 | 8 690 | 12 796 |
| | БАЛАНС | 1700 | 82 794 | 83 520 | 100 603 |

Руководитель



Тихомирова Светлана
Алексеевна
(дешифровка подписи)

3 марта 2016 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2015г.

Организация Закрытое акционерное общество "Салют"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Производство швейных изделий
Организационно-правовая форма / форма собственности
Закрытое акционерное общество / Частная собственность
Единица измерения: в тыс. рублей

Дата (число, месяц, год)
Форма по ОКУД
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ / ОКФС
по ОКЕИ

| Коды | | |
|------------|----|------|
| 0710002 | | |
| 31 | 12 | 2015 |
| 00302971 | | |
| 7813045522 | | |
| 18.22 | | |
| 67 | 16 | |
| 384 | | |


| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015г. | За Январь - Декабрь 2014г. |
|-----------|--|-------|----------------------------|----------------------------|
| | Выручка | 2110 | 126 661 | 104 146 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (66 031) | (45 887) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 60 630 | 58 259 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (24 770) | (16 871) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (42 317) | (44 932) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (6 457) | (3 544) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 406 | 262 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (143) | (36) |
| | Прочие доходы | 2340 | 827 | 1 244 |
| | в том числе: | | | |
| | Доходы, связанные с реализацией основных средств | 23401 | 290 | 525 |
| | Доходы, связанные с реализацией прочего имущества | 23402 | 190 | 193 |
| | Прибыль прошлых лет | 23403 | 1 | 9 |
| | Курсовые разницы | 23404 | - | 1 |
| | Курсовые разницы по расчетам в у.е. | 23405 | 28 | 98 |
| | Доходы в виде списанной кредиторской задолженности | 23406 | 28 | 25 |
| | Прочие внереализационные доходы | 23407 | 292 | 393 |
| | Прочие расходы | 2350 | (2 893) | (1 517) |
| | в том числе: | | | |
| | Расходы, связанные с реализацией прочего имущества | 23501 | (80) | (66) |
| | Расходы на услуги банков | 23502 | (716) | (528) |
| | Штрафы, пени, неустойки к уплате | 23503 | (627) | - |
| | Убытки прошлых лет | 23504 | (18) | (29) |
| | Курсовые разницы | 23505 | - | (1) |
| | Курсовые разницы по расчетам в у.е. | 23506 | (111) | (103) |
| | Налоги и сборы | 23507 | (46) | (55) |
| | Расходы в виде списанной дебиторской задолженности | 23508 | (5) | - |
| | Расходы по передаче товаров (работ, услуг) безвозмездно и для собственных нужд | 23509 | (20) | (184) |
| | Прочие внереализационные расходы | 23510 | (1 191) | (551) |
| | Прочие косвенные расходы | 23511 | (79) | - |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | (8 260) | (3 591) |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | - | - |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (232) | (137) |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 1 439 | (51) |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | (20) | 632 |
| | Прочее | 2460 | (24) | (18) |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | (6 865) | (3 028) |

77

Продолжение приложения 2

Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015г. | За Январь - Декабрь 2014г. |
|-----------|---|------|----------------------------|----------------------------|
| | СПРАВОЧНО | | | |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | (1 460) | (1 695) |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | (8 325) | (4 723) |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Руководитель  Тихомирова Светлана Алексеевна
(подпись) (расшифровка подписи)

3 марта 2016г.

Характеристики статей пассива бухгалтерского баланса

| Пассивы | Содержание и оценка |
|--|---|
| III. Капитал и резервы | |
| Уставный капитал | Эта статья отражает величину уставного капитала в зарегистрированном учредительном документе. Акционерное общество обладает уставным капиталом, равным номинальной стоимости акций. |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | Эта статья отражает фактическую себестоимость акций, которые были выкуплены у акционеров. |
| Переоценка внеоборотных активов | Средства, которые получили после дооценки внеоборотных активов. |
| Добавочный капитал | Эта статья отражает курсовую разницу по вкладам в уставный капитал и средства от размещения акций выше номинала. |
| Резервный капитал | Эта статья отражает резервы предприятия. |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Эта статья отражает остаток по счету 84. Убыток отражается в круглых скобках. |
| IV. Долгосрочные обязательства | |
| Заемные средства | Эта статья отражает обязательства со сроком погашения больше 1 года. |
| Отложенные налоговые обязательства | Эта статья отражает сумму отложенного налога на прибыль, увеличивающего сумму налога на прибыль. |
| Оценочные обязательства | Оценочные обязательства отражают остаток по счету 96. |
| Прочие обязательства | Эта статья отражает иные обязательства со сроком погашения более 1 года. |
| V. Краткосрочные обязательства | |
| Заемные средства | Эта статья отражает обязательства со сроком погашения меньше 1 года. |
| Кредиторская задолженность | Эта статья отражает обязательства перед поставщиками, за невыплаченную зарплату, перед государственным внебюджетным фондом, перед бюджетом по налогам, перед подотчетными лицами и т.д. |
| Доходы будущих периодов | Эта статья отражает те средства, которые были получены в одном отчетном периоде, а относятся к будущему периоду. Доходы будущих периодов отражают остаток по счету 98. |
| Оценочные обязательства | Эта статья отражает оценочные обязательства на счете 96. |
| Прочие обязательства | |
| БАЛАНС | |

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ЗАО «Салют», тыс. рублей

| Наименование | 2015 | 2014 | Абсол. откл. +/- 2015 к 2014 | Относ.о ткл. 2015 к 2014 | 2013 | Абсол. откл. +/- 2014 к 2013 | Относ.о ткл. 2014 к 2013 |
|--|--------|--------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Актив | | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 238 | 372 | -134 | -36,0% | 528 | -156 | -29,5% |
| Основные средства | 7 979 | 8 360 | -381 | -4,6% | 8 146 | 214 | 102,6% |
| Отложенные налоговые активы | 612 | 632 | -20 | -3,2% | 0 | 632 | |
| Итого по разделу 1 | 8 829 | 9 364 | -535 | -5,7% | 8 674 | 690 | 108,0% |
| 2. Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 55 850 | 73 465 | -17615 | -24,0% | 69 954 | 3 511 | 105,0% |
| НДС по приобретенным ценностям | 0 | 0 | 0 | | 80 | -80 | 0,0% |
| Дебиторская задолженность (более года) | 4 233 | 7 192 | -2959 | -41,1% | 9 155 | -1 963 | -21,4% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 6 000 | 0 | 6000 | | 0 | 0 | |
| Денежные средства | 7 882 | 3 499 | 4383 | 225,3% | 12 740 | -9 241 | -72,5% |
| Итого по разделу 2 | 73 965 | 84 156 | -10191 | -12,1% | 91 929 | -7 773 | -8,5% |
| Баланс | 82 794 | 93 520 | -10726 | -11,5% | 100 603 | -7 083 | -7,0% |
| Пассив | | | | | | | |
| 3. Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал | 1 566 | 1 566 | 0 | 100,0% | 1 566 | 0 | 100,0% |
| Переоценка внеоборотных активов | 1 382 | 2 843 | -1461 | -51,4% | 4 538 | -1 695 | -37,4% |
| Резервный капитал | 783 | 783 | 0 | 100,0% | 783 | 0 | 100,0% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 69 441 | 74 845 | -5404 | -7,2% | 76 178 | -1 333 | -1,7% |
| Итого по разделу 3 | 73 172 | 80 037 | -6865 | -8,6% | 83 065 | -3 028 | -3,6% |
| 4. Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 354 | 4 793 | -1439 | -30,0% | 4 742 | 51 | 101,1% |
| Итого по разделу 4 | 3 354 | 4 793 | -1439 | -30,0% | 4 742 | 51 | 101,1% |
| 5. Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 6 268 | 8 690 | -2422 | -27,9% | 12 795 | -4 105 | -32,1% |
| Прочие обязательства | 0 | 0 | 0 | | 1 | -1 | -100,0% |
| Итого по разделу 5 | 6 268 | 8 690 | -2422 | -27,9% | 12 796 | -4 106 | -32,1% |
| Баланс | 82 794 | 93 520 | -10726 | -11,5% | 100 603 | -7 083 | -7,0% |

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ЗАО «Салют», тыс. рублей

| Наименование | 2015 | в % к Балансу | 2014 | в % к Балансу | 2013 | в % к Балансу |
|--|--------|------------------|--------|------------------|---------|------------------|
| Актив | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы | | | | | | |
| Нематериальные активы | 238 | 0,3% | 372 | 0,4% | 528 | 0,5% |
| Основные средства | 7 979 | 9,6% | 8 360 | 8,9% | 8 146 | 8,1% |
| Отложенные налоговые активы | 612 | 0,7% | 632 | 0,7% | 0 | 0,0% |
| Итого по разделу 1 | 8 829 | 10,7% | 9 364 | 10,0% | 8 674 | 8,6% |
| 2. Оборотные активы | | 0,0% | | 0,0% | | 0,0% |
| Запасы | 55 850 | 67,5% | 73 465 | 78,6% | 69 954 | 69,5% |
| НДС по приобретенным ценностям | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 80 | 0,1% |
| Дебиторская задолженность (менее года) | 4 233 | 5,1% | 7 192 | 7,7% | 9 155 | 9,1% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 6 000 | 7,2% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Денежные средства | 7 882 | 9,5% | 3 499 | 3,7% | 12 740 | 12,7% |
| Итого по разделу 2 | 73 965 | 89,3% | 84 156 | 90,0% | 91 929 | 91,4% |
| Баланс | 82 794 | 100,0% | 93 520 | 100,0% | 100 603 | 100,0% |
| Пассив | | | | | | |
| 3. Капитал и резервы | | | | | | |
| Уставный капитал | 1 566 | 1,9% | 1 566 | 1,7% | 1 566 | 1,6% |
| Переоценка внеоборотных активов | 1 382 | 1,7% | 2 843 | 3,0% | 4 538 | 4,5% |
| Резервный капитал | 783 | 0,9% | 783 | 0,8% | 783 | 0,8% |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 69 441 | 83,9% | 74 845 | 80,0% | 76 178 | 75,7% |
| Итого по разделу 3 | 73 172 | 88,4% | 80 037 | 85,6% | 83 065 | 82,6% |
| 4. Долгосрочные обязательства | | 0,0% | | 0,0% | | 0,0% |
| Отложенные налоговые обязательства | 3 354 | 4,1% | 4 793 | 5,1% | 4 742 | 4,7% |
| Итого по разделу 4 | 3 354 | 4,1% | 4 793 | 5,1% | 4 742 | 4,7% |
| 5. Краткосрочные обязательства | | 0,0% | | 0,0% | | 0,0% |
| Кредиторская задолженность | 6 268 | 7,6% | 8 690 | 9,3% | 12 795 | 12,7% |
| Прочие обязательства | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 | 0,0% |
| Итого по разделу 5 | 6 268 | 7,6% | 8 690 | 9,3% | 12 796 | 12,7% |
| Баланс | 82 794 | 100,0% | 93 520 | 100,0% | 100 603 | 100,0% |

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ЗАО «Салют»

| Коэффициенты финансовой устойчивости | Формула | Норматив | На конец 2015 | На конец 2014 | Отклонение |
|--|--|----------------------------------|---------------|---------------|------------|
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | $K_{сс} = (\text{ф.1ряд1400} + \text{ф.1ряд1500}) / \text{ф.1ряд1300}$ | >1 | 0,131 | 0,168 | -0,037 |
| Коэффициент автономии | $K_{ав} = \text{ф.1ряд1300} / \text{ф.1ряд1600}$ | >0,5 | 0,884 | 0,856 | 0,028 |
| Коэффициент маневренности собственных средств | $K_{м} = (\text{ф.1ряд1300} - \text{ф.1ряд1100}) / \text{ф.1ряд1300}$ | >0,2 | 0,879 | 0,883 | -0,004 |
| Коэффициент эффективности использования собственных средств | $K_{эсс} = \text{ф.2ряд2300} / \text{ф.1ряд1300}$ | >0,4 | -0,113 | -0,045 | -0,068 |
| Коэффициент использования финансовых ресурсов | $K_{вфр} = \text{ф.2ряд2300} / \text{ф.1ряд1600}$ | > показателя предыдущего периода | -0,100 | -0,038 | -0,061 |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов | $K_{м/и} = (\text{стр. 1100} + \text{стр. 1230}) / (\text{стр. 1200}) \text{ ф.№1}$ | - | 0,119 | 0,111 | 0,008 |
| Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования | $K_{о} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / (\text{стр. 1200} - \text{стр. 1230}) \text{ ф.№1}$ | >0,1 | 0,870 | 0,840 | 0,030 |
| Коэффициент покрытия | $K_{п} = \text{стр.1200} / (\text{стр.1510} + \text{стр.1520} + \text{стр.1550})$ | $1,5 < K_{п} < 2,5$ | 11,800 | 9,684 | 2,116 |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | $\text{стр.1300} / \text{стр.1600}$ | >0,5 | 0,884 | 0,856 | 0,028 |
| Коэффициент финансовой зависимости | $\text{стр.1600} / \text{стр.1300}$ | стремится к 1 | 1,131 | 1,168 | -0,037 |
| Коэффициент структуры долгосрочных вложений | $\text{стр. 1150} / (\text{стр.1100} + \text{стр.1230})$ | - | 0,380 | 0,512 | -0,132 |
| Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств | $\text{стр. 1400} / (\text{стр.1400} - \text{стр.1240} + \text{стр.1300})$ | < показателя предыдущего периода | 0,048 | 0,057 | -0,009 |
| Коэффициент структуры заемного капитала | $\text{стр. 1400} / (\text{стр.1400} + \text{стр.1500})$ | - | 0,349 | 0,355 | -0,007 |