

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: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния
предприятия»

Студент(ка)

И. А. Власова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

И. В. Усольцева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

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

(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: Власова И.А.

1. Тема: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия»
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):
 - Теоретические аспекты, сущность и назначение бухгалтерского баланса
 - Анализ финансового состояния на примере ООО «Восток»
 - Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Восток»
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

Студентки Власовой И. А., по теме «Бухгалтерский баланс в анализе финансового
состояния предприятия»

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

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись)

(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись)

(И.О. Фамилия)

Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия».

Объем работы: 72 листа (без приложений), в том числе 15 рисунков и 14 таблиц.

Приложений в работе 6, в том числе финансовая отчетность ООО «Восток». При написании работы было использовано 50 источников.

Ключевые слова работы: бухгалтерский баланс, финансовый анализ, финансовое состояние.

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Восток».

Предметом исследования в бакалаврской работе является финансовое состояние предприятия ООО «Восток».

Основной целью бакалаврской работы является изучение особенностей проведения финансового анализа на основании данных бухгалтерского баланса ООО «Восток».

Для решения поставленной цели определены следующие задачи работы:

- 1) рассмотреть теоретические аспекты, сущность и назначение бухгалтерского баланса;
- 2) изучить назначение и методику проведения анализа бухгалтерского баланса;
- 3) охарактеризовать объект исследования, дать технико-экономическую характеристику ООО «Восток»;
- 4) провести анализ финансового состояния ООО «Восток»;
- 5) разработать мероприятия по повышению финансового состояния предприятия.

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

Содержание

Введение.....	6
Глава 1. Теоретические аспекты, сущность и назначение бухгалтерского баланса.....	8
1.1 Бухгалтерский баланс как основная форма бухгалтерской (финансовой) отчетности.....	8
1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для оценки финансового состояния предприятия.....	14
1.3 Методика проведения анализа бухгалтерского баланса.....	19
Глава 2. Анализ финансового состояния на примере ООО «Восток».....	32
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Восток».....	32
2.2 Бухгалтерский баланс и его ликвидность.....	37
2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности.....	49
Глава 3. Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Восток».....	58
3.1 Анализ рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Восток».....	58
3.2 Разработка рекомендаций по повышению финансового состояния ООО «Восток»	62
Заключение.....	66
Список использованных источников.....	69
Приложения.....	73

Введение

Актуальность выбранной темы состоит в том, что каждое предприятие, осуществляющее предпринимательскую деятельность нацелено на получение прибыли. Для того, чтобы оценить эффективность использования имеющихся у предприятия ресурсов, проводится финансовый анализ. Любой квалифицированный пользователь для этих целей может воспользоваться наиболее полной и достоверной формой бухгалтерской финансовой отчетности – бухгалтерским балансом.

Бухгалтерский баланс показывает имущественное положение предприятия, позволяет дать оценку деятельности за определенный период, предоставляет возможность, с одной стороны, дать четкое представление о характере поставщиков финансовых ресурсов предприятия и условиях их вовлечения в деловой оборот. С другой стороны, о направлении и характере вложений представляемого капитала в экономические ресурсы общества. В балансе представлено состояние всех средств предприятия.

Целью исследования в данной работе является изучение теоретических и практических вопросов анализа финансового состояния по данным бухгалтерского баланса.

Задачи проводимого исследования:

- ознакомиться с теоретическими аспектами, сущностью и назначением бухгалтерского баланса;
- изучить методику проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности на примере ООО «Восток»;
- провести анализ рентабельности;
- предоставить рекомендации, обеспечивающие повышение эффективности хозяйственной деятельности.

Предмет исследования: методика проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерского баланса.

Объектом исследования является предприятие ООО «Восток».

Теоретической значимостью данной работы является рассмотрение бухгалтерского баланса как основы для проведения финансового анализа и определения финансового положения предприятия, изучение методик.

Практическая значимость работы состоит в том, что анализ бухгалтерского баланса дает возможность выработать тактику развития предприятия, на основе которой создается и прогрессирует финансовая политика, выявляются её резервы и слабые стороны. Разработанными мероприятиями также могут воспользоваться предприятия, находящиеся в аналогичной сфере деятельности.

При написании выпускной квалификационной работы, были использованы различные источники информации: законодательные акты, научная и учебная литература, статьи периодических изданий, электронные и интернет-источники, бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников, таблиц, рисунков, приложений.

В первой главе рассмотрена сущность бухгалтерского баланса, его значение как основной формы бухгалтерской отчетности. Представлена методика проведения анализа.

Вторая глава посвящена непосредственно самому анализу финансового состояния на примере предприятия ООО «Восток».

Третья глава отражает мероприятия по повышению эффективности хозяйственной деятельности ООО «Восток».

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

Глава 1. Теоретические аспекты, сущность и назначение бухгалтерского баланса

1.1. Бухгалтерский баланс как основная форма бухгалтерской отчетности

Бухгалтерская отчетность является инструментом рыночных отношений, обеспечивающая каждого субъекта рынка необходимой ему финансовой информацией.

В положении по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) дается следующее определение: «Бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам».

Состав годовой бухгалтерской отчетности коммерческих организаций регламентируется Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. №402 ФЗ и включает в себя:

- 1) бухгалтерский баланс;
- 2) отчет о финансовых результатах;
- 3) приложения к ним.

Приказом Минфина России от 2 июля 2010 г. №66н утверждены формы бухгалтерской отчетности.

Главным источником информации об имущественном положении предприятия является бухгалтерский баланс.

Основная задача бухгалтерского баланса как формы отчетности – показать собственнику, чем он владеет или какой капитал находится под его контролем. А также позволяет получить представление о величине материальных ценностей, их запасах, о состоянии расчетов, о размерах инвестиций. Но прежде всего, дать достоверное и полное представление о

финансовом положении предприятия. Все сведения, представленные в балансе, отражаются в денежной оценке на определенную дату.

Бухгалтерский баланс по своей структуре включает в себя две равные части: актив и пассив.

Актив содержит информацию о составе и размещении капитала предприятия, пассив отражает источники формирования этих активов, которые состоят, как правило, из собственного капитала предприятия и заемного у других предприятий или физических лиц [21, с. 112].

Бухгалтерский баланс включает следующие элементы:

1) активы – ресурсы, которые возникли в результате произошедших событий, подконтрольных предприятию, и потенциально могут приносить экономическую выгоду в будущем;

2) обязательства – задолженность, возникшая в результате произошедших событий, и в последствии приводящая к оттоку ресурсов из компании;

3) капитал – разница между активами и обязательствами, по сути соответствующая чистым активам. Характеризует часть активов, принадлежащих собственникам.

Актив баланса состоит из двух разделов.

В первом разделе баланса, под названием «Внеоборотные активы», содержится характеристика производственного потенциала предприятия. Здесь отражаются активы, которые носят характер длительного пользования (материально-вещественные средства, ценные бумаги, долгосрочные инвестиции). Это активы, приносящие предприятию доходы в течение более одного отчетного периода. С этим определением связана концепция, утверждающая, что затраты, произведенные для приобретения таких активов, постепенно относятся на расходы в течение срока их полезной эксплуатации.

В балансе они отражены по следующим статьям:

- нематериальные активы;
- основные средства;

- доходные вложения в материальные ценности;
- финансовые вложения;
- отложенные налоговые активы;
- прочие внеоборотные активы.

Второй раздел бухгалтерского баланса носит название «Оборотные активы». Оборотные активы это активы, используемые предприятием повседневно для осуществления хозяйственной деятельности. Например, материальные запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и т. д.

В бухгалтерском балансе оборотные средства сгруппированы по следующим статьям:

- запасы;
- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;
- дебиторская задолженность;
- финансовые вложения, за исключением денежных эквивалентов;
- денежные средства и денежные эквиваленты;
- прочие оборотные активы.

Пассив бухгалтерского баланса состоит из трех разделов, нумерация которых является продолжением актива баланса.

В третьем разделе баланса «Капитал и резервы» отражаются собственные средства, которые сгруппированы по следующим статьям:

- уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей);
- собственные акции, выкупленные у акционеров;
- переоценка внеоборотных активов;
- добавочный капитал (без переоценки);
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

В четвертом разделе баланса «Долгосрочные обязательства» указаны все средства, полученные от юридических и физических лиц, и подлежащие со временем возврату.

Долгосрочной задолженностью называют задолженность, которая получена на срок более одного года, а краткосрочной – менее чем на один год.

В бухгалтерском балансе долгосрочная задолженность показывается по трем статьям:

- заемные средства;
- отложенные налоговые обязательства;
- оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

Пятый раздел «Краткосрочные обязательства» состоит из следующих подразделов:

- заемные средства;
- кредиторская задолженность;
- доходы будущих периодов;
- оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

Бухгалтерский баланс в современном составе отчетности является основой, на которую сгруппировываются представленные в наглядной форме сведения о работе предприятия за конкретный отчетный период. Составлению достоверного бухгалтерского баланса способствует качественно проведенная подготовительная работа, в проведении которой можно выделить следующие этапы:

- 1) осуществление годовой инвентаризации имущества и обязательств;
- 2) закрытие счетов бухгалтерского учета;
- 3) заполнение на основе полученных данных и в соответствии с требованиями нормативных актов бланка бухгалтерского баланса.

Основную нормативную базу при формировании показателей бухгалтерского баланса составляют: закон «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ и др. Требования к

проведению инвентаризации сформулированы в методических указаниях по инвентаризации, разработанных Министерством финансов Российской Федерации. Все предприятия, осуществляющие предпринимательскую деятельность, составляют бухгалтерский баланс на основании данных Главной книги, ведомостей и журнал-ордеров.

Закрытие счетов рекомендуется проводить по следующей схеме:

- 1) закрытие счета 23 «Вспомогательные производства» – по каждому субсчету;
- 2) закрытие счета 25 «Общепроизводственные расходы»;
- 3) закрытие счета 26 «Общехозяйственные расходы»;
- 4) закрытие счета 20 «Основное производство»;
- 5) закрытие счета 90 «Продажи»;
- 6) закрытие счета 91 «Прочие доходы и расходы» [15, с. 132].

После определения финансового результата по видам деятельности выводится общий финансовый результат по предприятию в целом. Данный процесс заключается в переносе остатков со счетов 90 и 91 на счет 99 «Прибыли и убытки». После использования данной суммы по различным направлениям остаток будет списан на счет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Именно этот показатель (в сумме с нераспределенной прибылью (непокрытым убытком) прошлых отчетных периодов) и найдет свое отражение в бухгалтерском балансе по строке 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)». Такого рода показатель считается обобщающим, что затрудняет оценку эффективности деятельности предприятия на определенный момент времени. В таких условиях приходится воспользоваться дополнительной информацией бухгалтерского учета. Достоверность отражаемых в балансе показателей подтверждается результатами проводимых инвентаризаций и взаимоувязкой показателей баланса с другими формами отчетности, сопоставлением показателей бухгалтерского баланса с данными Главной книги, журналов-ордеров,

производственных отчетов подразделений, регистров синтетического и аналитического учета.

Формирование бухгалтерского баланса предприятия является завершающим моментом учетного процесса. Ведение бухгалтерского учета как такового было бы бесполезным, если бы не подразумевало в результате обобщения приобретенной учетной информации в форме отчетности. В свою очередь, лишь грамотно сформированные данные бухгалтерского учета несут в себе аналитический потенциал. Потенциал, делающий возможным проведение анализа полученных результатов, на его основе разработку управленческих решений, нацеленных на усовершенствование процесса производственной деятельности. Однако, только достоверный бухгалтерский баланс, сформированный с соблюдением абсолютно всех условий и требований, предъявляемых нормативными документами по бухгалтерскому учету, способен гарантировать решение отмеченных вопросов.

При составлении бухгалтерского баланса и отчетности в целом существует ряд основных правил. Данные правила установлены и определены нормативными документами по бухгалтерскому учету и применяются для всех экономических субъектов вне зависимости от их организационно-правовой формы.

Числовые показатели в бухгалтерском балансе отражают в нетто-оценке. Для этого необходимо произвести вычет регулирующих величин, которые раскрывают в пояснениях к балансу и отчету о финансовых результатах.

Данные бухгалтерского баланса за отчетный год должны быть приведены и сопоставлены предшествующему отчетному году. При составлении отчетности необходимо учесть произведенные реорганизации и изменения, которые связаны с применением ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», если они имели место.

Следует соблюдать правила отражения оценки имущества и обязательств в учете и отчетности, которые определены действующими положениями по бухгалтерскому учету.

При составлении бухгалтерского баланса активы и обязательства должны подразделяться по сроку своего обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочными называют активы (обязательства) срок обращения (погашения) которых не превышает 12 месяцев. Долгосрочными активами (обязательствами) являются активы (обязательства), срок обращения (погашения) которых, более 12 месяцев после отчетной даты.

В бухгалтерской отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен соответствующими положениями по бухгалтерскому учету [23, с. 217].

Для подтверждения статей бухгалтерской годовой отчетности проводят инвентаризацию активов и обязательств.

Таким образом, информация, которая содержится в бухгалтерском балансе предоставляет возможность установить изменения валюты баланса, определить изменения структуры имущества и источников их формирования, а также оценить платежеспособность предприятия и в значительной степени его финансовую устойчивость.

Бухгалтерский баланс следует признать главной и наиболее универсальной, формой отчетности, так как наглядность и степень обобщения учетных данных находятся в ней на качественно более высоком уровне.

1.2. Бухгалтерский баланс как источник информации для оценки финансового состояния предприятия

Бухгалтерский баланс является основной формой бухгалтерской отчетности и имеет большое значение для осуществления руководства

предприятием. Данные баланса предназначены для раскрытия основных показателей, характеризующих деятельность предприятия и его финансовое состояние.

Благодаря сжатой и компактной форме баланс является весьма удобным документом, отображающим состояние финансов предприятия на конкретную дату. Он включает в себе отражение показателей минимум за два предыдущих года, что, несомненно, повышает информативность и аналитичность отчета. Позволяет анализировать динамику и структуру активов, капитала и обязательств, а также предоставляет возможность оценить изменения имущественного и финансового положения предприятия.

Статьи в бухгалтерском балансе расположены таким образом, чтобы любой квалифицированный пользователь мог видеть существующую финансовую картину и возможности предприятия.

В активе статьи группируются по степени возрастания предполагаемой ликвидности, то есть легкости, с которой активы могут быть обращены в наличные деньги. Сначала приведены показатели наиболее тяжелых по ликвидности активов, а затем оборотные активы и наличные денежные средства, являющиеся наиболее ликвидными активами.

В пассиве бухгалтерского баланса разделы и статьи расположены по степени погашения. Собственники (акционеры, предприниматели и частные владельцы), в отличие от кредиторов, обладают лишь правом остаточного

иска, таким образом при ликвидации предприятия владельцам капитала достается только то, что остается после платежей по обязательствам предприятия.

Обязательства предприятия в балансе располагаются по срочности их возврата.

При построении бухгалтерского баланса обязательно выполняются следующие принципы:

- все показатели баланса должны иметь денежное выражение;

- имущество предприятия должно быть отражено обособленно;
- внеоборотные активы в балансе должны отражаться по остаточной стоимости, оборотные активы – по фактической стоимости их приобретения с учетом принятого метода их оценки при выбытии;
- принцип двойственности, отражает метод балансового обобщения информации об имуществе, источниках и обязательствах;
- у действующего предприятия – имущество, показанное в балансе, оценивается по учетной стоимости, а в случае ликвидации предприятия вступают в силу специальные правила оценки показателей баланса.

Непосредственно из баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия. К ним относятся: общая стоимость имущества предприятия; стоимость иммобилизованных активов (т. е. основных и прочих внеоборотных средств); стоимость оборотных средств; стоимость материальных оборотных средств; величина дебиторской задолженности; сумма свободных денежных средств (включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения); стоимость собственного капитала; величина заемного капитала; величина долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов; величина кредиторской задолженности.

Бухгалтерский баланс как источник финансовой информации несет в себе различные функции.

Согласно ст. 48 ГК РФ баланс является одним из признаков юридического лица, т.е. выполняет экономико-правовую функцию, обеспечивая реализацию одного из принципов бухгалтерского учета – имущественную обособленность хозяйствующего субъекта. [1]

Единая форма бухгалтерского баланса утверждена Министерством Финансов Российской Федерации и представляет собой таблицу, в которой имущество предприятия сгруппировано по составу и функциональной роли (актив), а также по источникам образования и целевому назначению (пассив). [3]. Таким образом, заинтересованный пользователь из баланса получает сведения о том, какой имущественной массой обладает собственник.

Величина собственного капитала и его динамика предоставляет возможность судить о способности руководителей сохранить и приумножить вверенные им материальные и денежные ресурсы. В этом проявляется вторая функция бухгалтерского баланса.

Согласно данным, представленным в балансе можно видеть, имеет ли предприятие в ближайшее время возможность осуществления взятых на себя обязательств перед третьими лицами (инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами и др.) или она пребывает в затруднительном финансовом положении. Таким образом, бухгалтерский баланс предоставляет информацию о степени предпринимательского риска, что несет в себе еще одну, третью функцию.

Бухгалтерский баланс составляется на первое число отчетного периода. Основную нормативную базу при формировании показателей бухгалтерского баланса составляют: закон «О бухгалтерском учете», ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ и др.

В свою очередь, достоверность результатов проведенного анализа и уровень объективности результатов деятельности предприятия за отчетный период напрямую будет зависеть от достоверности показателей бухгалтерского баланса. Поэтому к бухгалтерскому балансу предъявляются такие требования как: правдивость, реальность, единство, преемственность и ясность [37, с. 48].

Правдивость баланса гарантируется полнотой и качеством документов, на основании которых он составляется. В случае если, не все факты хозяйственной деятельности отчетного периода своевременно оформлены документально или оформлены неверно, то баланс не отображает действительный результат работы предприятия. Каждая статья бухгалтерского баланса должна быть подтверждена документально, записями на бухгалтерских счетах, бухгалтерскими расчетами и инвентаризацией.

Намеренное изменение, искажение данных бухгалтерского баланса именуется его вуалированием.

Реальность баланса означает соответствие оценок статей объективной действительности. Не стоит совмещать понятия «правдивость» и «реальность» баланса. Баланс может быть правдивым, но не реальным, т. е. данные баланса составлены на основании документов и показывают действительное наличие средств, но некоторые статьи не показывают реального положения, например, основные средства, фактически морально устаревшие, дебиторская задолженность не востребуемая и т. п.

Единство баланса означает составление баланса по единым принципам учета и оценки, т. е. применение во всех структурных подразделениях предприятия и отраслях единой номенклатуры счетов бухгалтерского учета, одинакового содержания счетов, их корреспонденции и т. п.

Преимственность баланса проявляется в том, что каждый последующий баланс должен вытекать из предыдущего баланса. Ясность баланса – это его доступность для понимания лиц, его составляющих, и всех его читающих и анализирующих.

Сведения, содержащиеся в бухгалтерском балансе помогают установить не только, какими средствами располагает предприятие, но и грамотно ли оно их использует, соблюдается ли финансовая дисциплина. Данная форма отчетности дает возможность обнаружить недочеты и причины в работе и финансовом положении, позволяет выработать мероприятия по устранению этих недостатков.

Другие формы отчетности характеризуют какую-либо часть представленной в балансе информации – денежные средства, прибыль, состав и финансы собственного капитала. Бухгалтерский баланс отражает деятельность экономического субъекта в целом, это главная и универсальная форма отчетности, все другие формы дополняют его, хотя в силу идентичности учетных данных все формы отчетности необходимо понимать как единое целое.

1.3. Методика проведения анализа бухгалтерского баланса

Важной и первоначальной стадией выполнения анализа является определение целей. Цель анализа в широком смысле – исследовать баланс с точки зрения экономического содержания протекающих хозяйственных процессов, отражением которых он и является. Для понимания этих процессов в ходе анализа используется дополнительная информация (приложения к балансу, учетная политика, информация о состоянии экономики и отрасли, к которой относится анализируемое предприятие).

При проведении анализа баланса преследуются две основные цели:

1. Получение данных о способности предприятия зарабатывать прибыль;
2. Приобретение сведений об имущественном и финансовом состоянии предприятия, т.е. о его обеспеченности источниками для получения прибыли.

К основным задачам анализа баланса следует отнести:

- оценку имущественного положения анализируемого предприятия;
- анализ ликвидности отдельных групп активов;
- изучение состава и структуры источников формирования активов;
- характеристику обеспеченности обязательств активами;
- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;
- анализ способности генерировать денежные средства;
- оценку возможности сохранения и наращивания капитала.

Анализ бухгалтерского баланса проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологий), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между основными показателями.

Чтение баланса является начальным этапом анализа, в процессе которого пользователь предварительно знакомится с предприятием. Чтение баланса обычно начинают с исследования изменения валюты баланса за анализируемый период путем сравнения итогов баланса на начало и конец периода. Одновременно анализ абсолютных показателей – это изучение

данных, представленных в отчете: состав имущества, размер финансовых вложений, источники формирования собственного капитала, структура заемных средств, размер прибыли и др.

Горизонтальный (временной) анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы роста (прироста).

Вертикальный (структурный) анализ – проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей, т.е. выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе (выявление влияния каждой позиции на результат в целом).

Оценивая состав и структуру актива баланса следует уделить особое внимание некоторым статьям.

При анализе первого раздела «Внеоборотные активы» следует обратить внимание на тенденции изменения следующих элементов:

- наличие в составе активов предприятия нематериальных активов косвенно характеризует избранную предприятием стратегию как инновационную, так как она вкладывает средства в патенты, технологии, другую интеллектуальную собственность [34, с. 122];

- удельный вес основных средств может изменяться и вследствие воздействия внешних факторов (например, порядок их учета, при котором происходит запаздывающая коррекция стоимости основных фондов в условиях инфляции, в то время, как цены на сырье, материалы, готовую продукцию могут расти достаточно быстрыми темпами), необходимо обратить внимание на изменение абсолютных показателей за отчетный период;

- наличие долгосрочных финансовых вложений указывает на инвестиционную направленность вложений предприятия, хотя подобные вложения требуют дополнительной (вне рамок данного анализа) оценки их экономической эффективности.

Выполняя анализ второго раздела баланса «Оборотные активы», необходимо обратить особое внимание на долю оборотных средств в имуществе (активах). Ее увеличение может свидетельствовать о:

- формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств предприятия;

- об отвлечении части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, товаров, работ и услуг предприятия, дочерних предприятий и прочих дебиторов, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса;

- сворачивании производственной базы;

- искажении реальной оценки основных фондов вследствие существующего порядка бухгалтерского учета и т.д.

Рост (абсолютный и относительный) оборотных активов может свидетельствовать не только о расширении производства или действии фактора инфляции, но и о замедлении их оборота, что объективно вызывает потребность в увеличении их массы.

При изучении структуры запасов основное внимание целесообразно уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как сырье, материалы и другие аналогичные ценности.

Увеличение удельного веса производственных запасов может свидетельствовать о:

- наращивании производственного потенциала предприятия;

- стремлении за счет вложений в производственные запасы защитить денежные активы предприятия от обесценивания под воздействием инфляции;

- нерациональности выбранной хозяйственной стратегии, вследствие которой значительная часть текущих активов иммобилизована в запасах, чья ликвидность может быть невысокой.

Большое внимание при исследовании тенденций изменения структуры оборотных средств следует уделить статьям дебиторская задолженность (стр. 1230). Высокие темпы роста дебиторской задолженности по расчетам за товары, работы и услуги свидетельствуют о том, что данное предприятие активно использует стратегию товарных ссуд для потребителей своей продукции [13, с. 341]. Кредитуя их, предприятие фактически делится с ними частью своего дохода.

Поскольку денежные средства (стр. 1250) и краткосрочные финансовые вложения (стр.1240) являются наиболее легко реализуемыми активами, то увеличение их доли (в условиях низких темпов инфляции 3-8% годовых и эффективно функционирующего рынка) можно рассматривать как положительную тенденцию.

Оценивая состав и структуру пассива баланса следует уделить особое внимание некоторым статьям.

Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) предприятия.

Источниками собственных средств предприятия (третий раздел пассива баланса «Капитал и резервы») являются: уставный капитал (стр.1310) с учетом статьи собственные акции, выкупленные у акционеров (стр.1320), добавочный капитал (стр.1350), резервный капитал (стр.1360), а также нераспределенная прибыль (стр.1370).

Увеличение доли собственных средств за счет любого из источников способствует усилению финансовой устойчивости предприятия. При определении соотношения собственных средств и заемных следует учитывать, что, как правило, долгосрочные займы и кредиты приравниваются к источникам собственных средств. Кроме того, следует учитывать, что при определенных условиях доходы будущих периодов (стр.1530) являются по существу источниками собственных средств. При

этом наличие нераспределенной прибыли может рассматриваться как источник пополнения оборотных средств.

Анализируя структуру краткосрочной кредиторской задолженности (пятый раздел пассива баланса «Краткосрочные обязательства»), следует обратить внимание на тенденцию к увеличению доли заемных средств в источниках образования активов предприятия. Нерационально высокая доля заемных средств в источниках, привлекаемых для финансирования хозяйственной деятельности – с одной стороны свидетельствует об усилении финансовой неустойчивости, а с другой об активном перераспределении (в условиях инфляции и невыполнения в срок финансовых обязательств) доходов от кредиторов к предприятию-должнику.

В общих чертах признаками «хорошего» баланса являются:

- валюта баланса в конце отчетного периода должна увеличиваться по сравнению с началом периода;
- темпы прироста оборотных активов должны быть выше, чем темпы прироста внеоборотных активов;
- собственный капитал предприятия должен превышать заемный и темпы его роста должны быть выше, чем темпы роста заемного капитала;
- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности должны быть примерно одинаковые;
- доля собственных средств в оборотных активах должна быть более 10%;
- в балансе должна отсутствовать статья «Непокрытый убыток».

Одним из наиболее важных аспектов анализа финансового положения предприятия по данным бухгалтерского баланса является оценка ее ликвидности и платежеспособности. В общепринятом смысле ликвидность – это способность ценностей превращаться в деньги (наиболее ликвидные активы). Уровень ликвидности активов характеризуется суммой денежных средств, которую можно получить от их продажи, и временем, которое для этого необходимо.

Платежеспособность определяет возможность предприятия своевременно расплачиваться по краткосрочным обязательствам с помощью ликвидных оборотных активов и одновременно продолжать бесперебойную деятельность [10, с. 117].

Взаимосвязь между показателями ликвидности и платежеспособности предприятия представлены на схеме (рисунок 1).

Ликвидность характеризует соотношение различных статей текущих (оборотных) активов и пассивов фирмы и, таким образом, наличие свободных (не связанных текущими выплатами) ликвидных ресурсов.

В зависимости от степени ликвидности, т.е. от скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы:

Наиболее ликвидные активы (A1) - суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для выполнения текущих расчетов немедленно.

Быстро реализуемые активы (A2) - активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные активы.

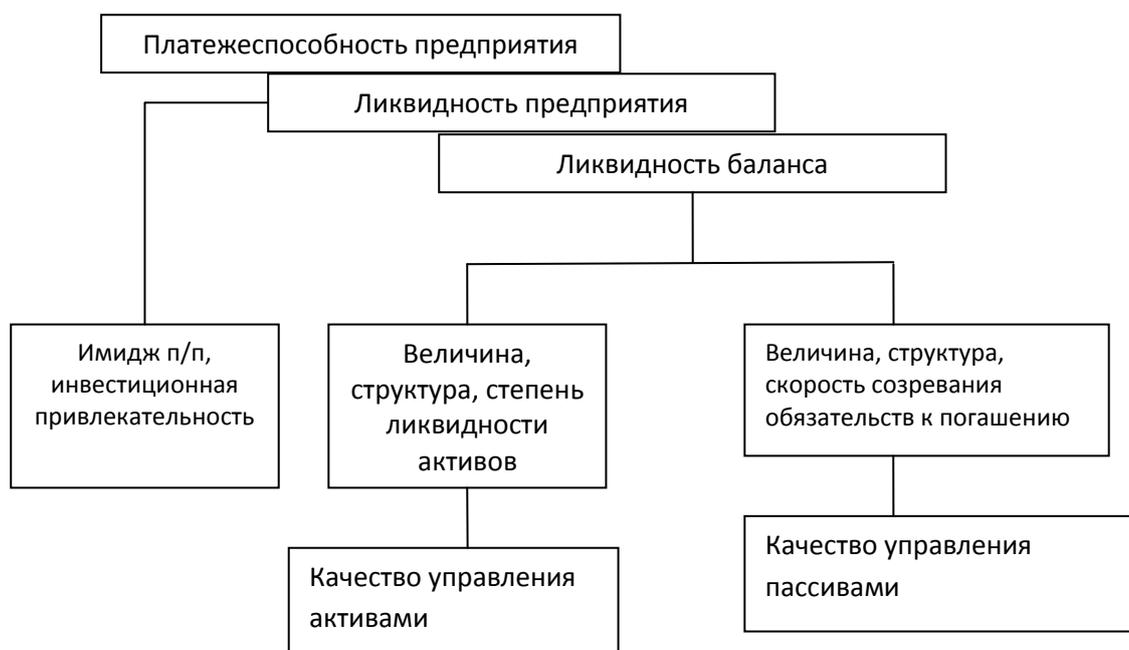


Рис. 1. Взаимосвязь понятий ликвидности и платежеспособности предприятия

включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы. Следует обратить внимание, что статья "Расходы будущих периодов" не включается в эту группу.

Труднореализуемые активы (А4) - статьи раздела I актива баланса - внеоборотные активы. Активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода.

Первые три группы активов (наиболее ликвидные активы, быстрореализуемые и медленно реализуемые активы) в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам фирмы. Текущие активы более ликвидны, чем остальное имущество фирмы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности оплаты:

Наиболее срочные обязательства (П1) - кредиторская задолженность, расчеты по дивидендам, прочие краткосрочные обязательства, а также ссуды, не погашенные в срок (по данным приложений к бухгалтерскому балансу).

Краткосрочные пассивы (П2) - краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Долгосрочные пассивы (П3) - долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы (статьи V раздела баланса "Долгосрочные пассивы"). Долгосрочные кредиты и заемные средства, а так же доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей.

Постоянные пассивы (П4) - (статьи IV раздела баланса "Капитал и резервы" и отдельные статьи VI раздела баланса, не вошедшие в предыдущие группы: "Доходы будущих периодов" и "Резервы предстоящих расходов и платежей"). Чтобы обеспечить баланс актива и пассива, постоянные пассивы следует уменьшить на сумму по статьям "Расходы будущих периодов", "Убытки".

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов (таблица 1).

Таблица 1

Условия ликвидности баланса

Актив			Пассив	
A1 Наиболее ликвидные активы	Денежные средства (1250)	>=	P1 Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность (1520)
A2 Быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность (1230)	>=	P2 Краткосрочные пассивы	Краткосрочные заёмные средства и прочие краткосрочные обязательства (1510, 1550)
A3 Медленно реализуемые активы	Запас, НДС, прочие оборотные активы (1210, 1220, 1260)	>=	P3 Долгосрочные пассивы	Долгосрочные обязательства, доходы будущих периодов (1400, 1530)
A4	Внеоборотные	<=	P4	Капитал и резервы

Трудно реализуемые активы	активы (1100)		Постоянные, устойчивые пассивы	(1300)
---------------------------	---------------	--	--------------------------------	--------

Если выполняются первые три неравенства, т.е. текущие активы превышают внешние обязательства фирмы, то обязательно выполняется и последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл - наличие у фирмы собственных оборотных средств, соблюдение минимальных условий финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Для анализа и оценки платежеспособности рекомендуется рассчитывать коэффициенты ликвидности (табл. 2).

Таблица 2

Характеристика и расчет коэффициентов ликвидности

Название показателя	Порядок расчёта	Норматив	Характеристика
1	2	3	4
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы/краткосрочные обязательства $1200/1500$	2	Отражает величину денежных средств, приходящихся на 1руб. текущих обязательств
Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства + финансовые вложения + дебиторская задолженность)/краткосрочные обязательства $(1250+1240+1230)/1500$	0,7-0,8	Представляет какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счёт быстро реализуемых активов
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + финансовые вложения)/ краткосрочные обязательства $(1250+1240)/1500$	0,25-0,3	Показывает какая часть краткосрочных заёмных средств может при необходимости быть погашенной немедленно
Величина собственных оборотных средств(СОС)	Оборотные активы - краткосрочные обязательства $1200-1500$		Характеризует ту часть собственного капитала, которая является источником покрытия его текущих активов

Обеспеченность собственными средствами	СОС/оборотные активы (1200-1500)/1200	Больше 0,1	Отражает часть оборотных активов, финансирующихся за счёт собственных средств предприятия
Коэффициент манёвренности	Денежные средства/СОС 1250/(1200-1500)	0-1	Характеризует ту часть СОС, которая находится в форме денежных средств, т.е. средств имеющих абсолютную ликвидность
Доля оборотных средств в активах	Оборотные средства/итого по активам 1200/1600		Показывает уд. вес оборотных средств в итоге актива
Доля запасов в оборотных активах	Запасы/оборотные активы 1210/1200		Показывает уд. вес запасов в оборотных активах
Доля СОС в покрытие запасов	СОС/запасы (1200-1500)/1210	0,5	Характеризует ту часть запасов, которая покрывается СОС

С помощью метода А. Д. Шеремета можно определить тип финансовой устойчивости предприятия [27, с. 87] .

Принято выделять четыре типа состояния предприятия:

- абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель ситуации S(1.1.1));
- нормальная финансовая устойчивость предприятия, гарантирующая платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации S(0.1.1));
- неустойчивое финансовое состояние предприятия, связанное с нарушением платежеспособности (трехкомпонентный показатель ситуации S(0.0.1));
- кризисное финансовое состояние (трехкомпонентный показатель ситуации S(0.0.0)).

Если по соответствующему показателю возникает излишек средств, то в трехкомпонентном показателе на его месте проставляется 1, если недостаток, то 0 (табл. 3).

Таблица 3

Расчет трехкомпонентного показателя

Показатель	Абсолютная	Нормальная	Неустойчивое	Критическое
------------	------------	------------	--------------	-------------

	независимость	независимость	состояние	
+;- ф СОС	≥ 0	< 0	< 0	< 0
+;- ф КФ	≥ 0	≥ 0	< 0	< 0
+;- ф ВИ	≥ 0	≥ 0	≥ 0	< 0
Трёхкомпонентный показатель	{1,1,1}	{0,1,1}	{0,0,1}	{0,0,0}

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется соотношением собственных и заёмных средств с помощью системы финансовых коэффициентов – коэффициента финансовой автономии, коэффициента финансовой зависимости, коэффициента финансового рычага. Коэффициент финансовой автономии (К ф.а.) рассчитывается по формуле (1).

$$\text{К ф. а.} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансовой зависимости (К ф.з.) рассчитывается по формуле (2).

$$\text{К ф. з.} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВБ}}, \quad (2)$$

где ЗК – заемный капитал.

Финансовый рычаг (К ф.р.) рассчитывается по формуле (3).

$$\text{К ф. р.} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \quad (3)$$

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат (табл. 4).

Таблица 4

Расчёт абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Расчёт показателей
Общая величина запасов (ЗП)	1210
Наличие СОС	1200-1500
Функционирующий капитал (КФ)	(1300+1400)-1100
Величина источников функционирующего капитала(ВИ)	(1300+1400+1510)-1100
Излишек или недостаток СОС +;- ф СОС	1200-1500-1210
Излишек или недостаток КФ +;- ф КФ	КФ-ЗП (1300+1400)-1100-1210
Излишек или недостаток ВИ +;- ф ВИ	ВИ-ЗП (1300+1400+1510)-1100-1210

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия характеризуют структуру используемого капитала с позиции финансовой стабильности развития. Эти показатели позволяют оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как отражают способность предприятия погасить долгосрочные обязательства. Данную группу показателей еще называют показателями структуры капитала и платежеспособности либо коэффициентами управления источниками средств.

Таблица 5

Оценка деловой активности предприятия

Название показателя	Порядок расчёта	Характеристика
1	2	3
Оборачиваемость совокупных активов(оборотов)	Выручка/Валюта Баланса 2110/1600	Характеризует скорость оборота совокупных активов
Оборачиваемость собственного капитала	Выручка/стоимость собственного капитала 2110/1300	Характеризует скорость оборота собственного капитала
Фондоотдача	Выручка/стоимость основных средств 2110/1150	Показывает эффективность использования основных средств
Оборачиваемость текущих активов	Выручка/стоимость текущих активов 2110/1200	Характеризует скорость оборота текущих средств
Оборачиваемость запасов в оборотах	Себестоимость реализованной продукции/стоимость запасов (2120+2210+2220)/1210	Показывает количество оборотов средств авансированных в запасах

Оборачиваемость запасов в днях	360/ оборачиваемость запасов в оборотах	Отражает средний срок оборачиваемости запасов в днях
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка/величина дебиторской задолженности 2110/1230	Отражает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчётный период
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	360/ оборачиваемость дебиторской задолженности	Отражает средний срок уплаты за продукцию покупателями и заказчиками
Оборачиваемость кредиторской задолженности в оборотах	Себестоимость реализованной продукции/величина кредиторской задолженности (2120+2210+2220)/1520	Показывает расширение или снижение коммерческого кредита представляемого предприятием
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	360/ оборачиваемость кредиторской задолженности в оборотах	Отражает средний срок возврата долгов нашей предприятия по текущим обязательствам

1	2	3
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	360/ оборачиваемость кредиторской задолженности в оборотах	Отражает средний срок возврата долгов нашей предприятия по текущим обязательствам
Продолжительность операционного цикла	Оборачиваемость запасов в днях + оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	Показывает промежуток времени между произведением производственных запасов и получением денежных средств от реализации произведенной из них продукции
Продолжительность финансового цикла	Продолжительность операционного цикла- оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	Показывает промежуток времени между началом оплаты поставщикам полученных от них сырья и материалов и началом поступлений денежных средств

Коэффициенты оборачиваемости играют важную роль в оценке финансового состояния предприятия, так как скорость оборота капитала, то есть скорость превращения его в денежную форму, оказывает прямое воздействие на платежеспособность. Помимо этого, увеличение скорости оборота капитала отображает при прочих равных условиях повышение производственно-технических возможностей предприятия.

Таким образом, бухгалтерский баланс как информационная база оценки финансовой устойчивости предприятия позволяет объективно оценить финансовое состояние любого предприятия и является важнейшей задачей его менеджмента.

Глава 2. Анализ бухгалтерского баланса на примере ООО «Восток»

2.1. Техничко-экономическая характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО «Восток»

ООО «Восток», зарегистрирована 25 июля 2002 года. Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес компании: 445351, Самарская область, г. Тольятти, ул. Революционная, д. 11.

Организационная структура управления предприятием – линейно функциональная, представлена в приложении 1.

Структура управления бухгалтерией также линейно-функциональная (рис. 2).

Основной вид деятельности ООО «Восток» - производство фармацевтической продукции. Дополнительный вид деятельности – производство фармацевтических препаратов и материалов; предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию промышленного холодильного и вентиляционного оборудования.

Финансовая стратегия предприятия строится на определенных принципах предприятия:

- жесткая централизация финансовых ресурсов, обеспечивающая фирме быструю маневренность финансовыми ресурсами, их концентрацию на основных направлениях производственно-хозяйственной деятельности.
- финансовое планирование, определяющее на перспективу все поступления денежных средств предприятия и основные направления их расходования.
- формирование крупных финансовых резервов, обеспечивающих устойчивую работу предприятия в условиях возможных колебаний рыночной конъюнктуры.
- безусловное выполнение финансовых обязательств перед партнерами.

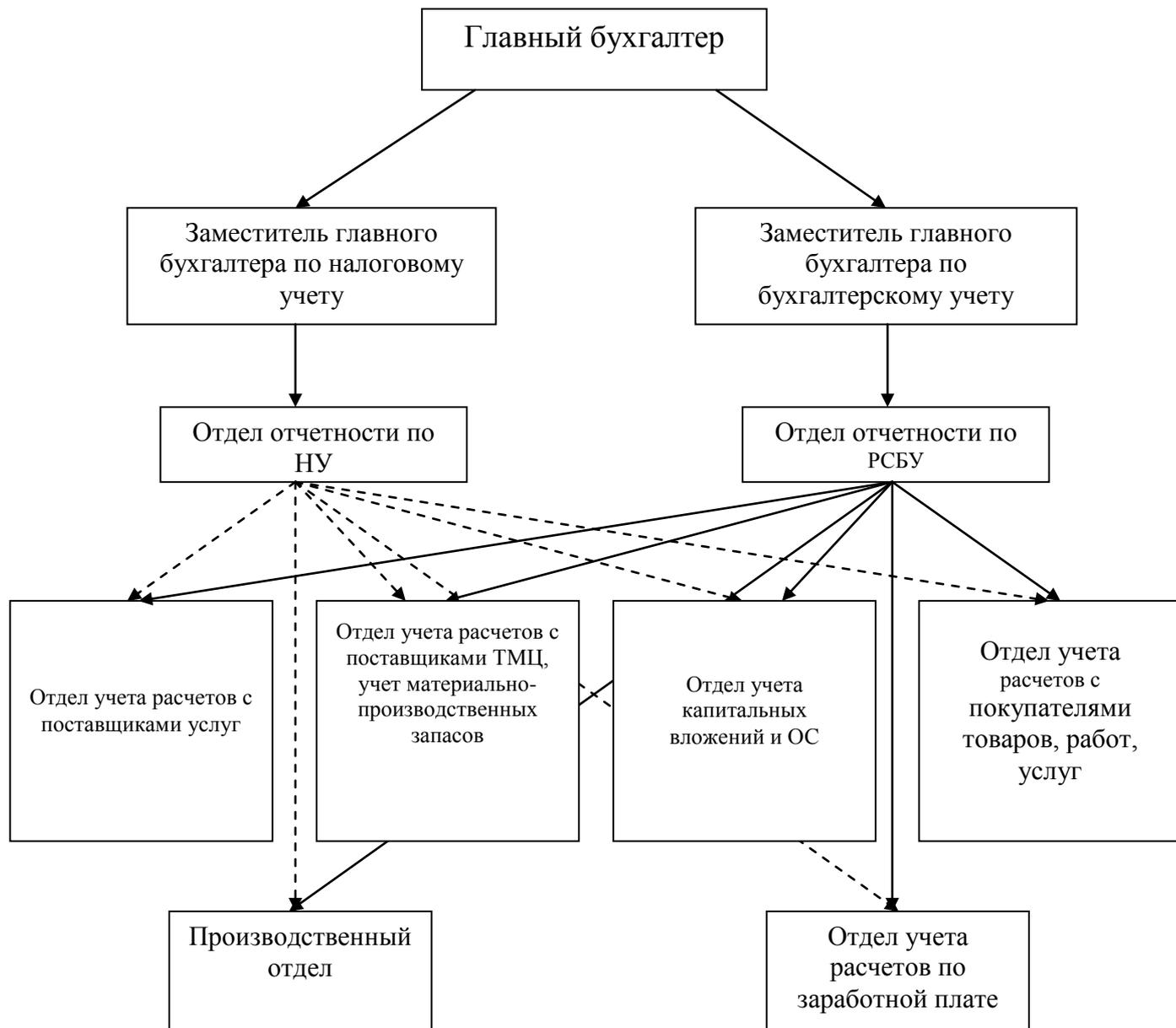


Рисунок 2. Организационная структура бухгалтерии ООО «Восток»

В приложении 2 отражены основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

Динамика основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Восток» наглядно представлена на рисунке 3.

Источником информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятия для проведения анализа является бухгалтерский баланс (приложение 3) и отчет о финансовых результатах (приложение 4-5).

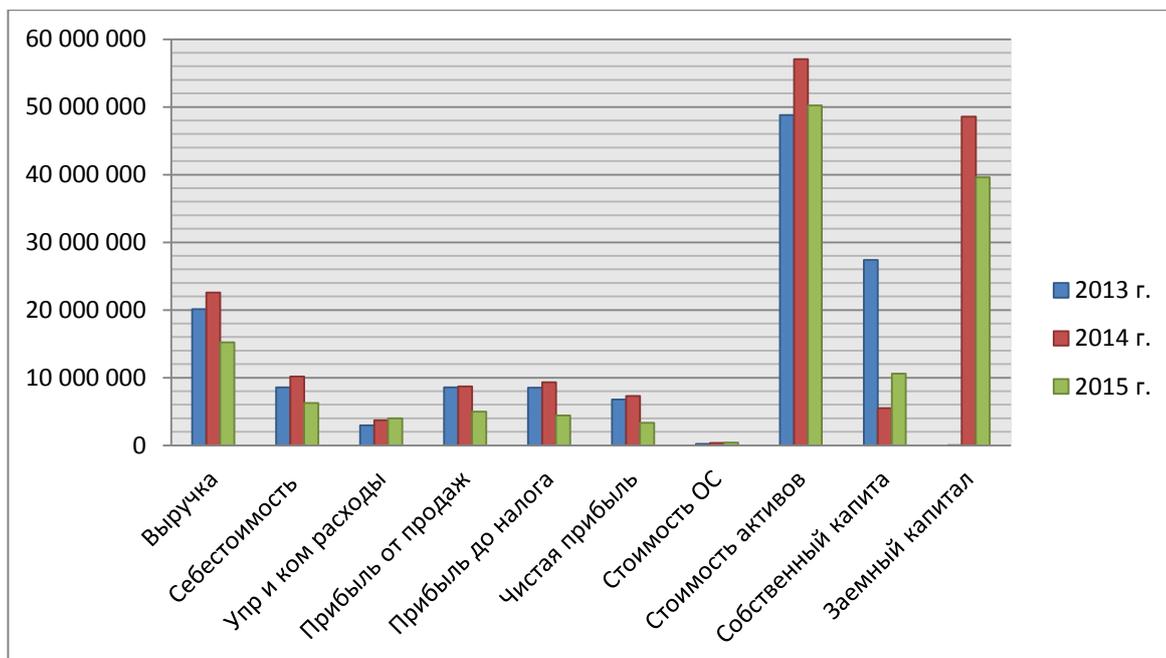


Рис. 3. Динамика основных технико-экономических показателей деятельности ООО «Восток», тыс. руб.

По проведенным расчетам можно сделать вывод, что в ООО «Восток» 2014 году в сравнении с базисным 2013 годом наблюдалось повышение эффективности деятельности. Прежде всего об этом свидетельствует рост показателей: выручки 112%, прибыли от продаж 101.6%, чистой прибыли 107.5%. Однако наблюдается снижение показателей рентабельности продаж на 10%. Причинами влияющими на данный показатель служат снижение цен на товар, инфляционное повышение расходов, опережающих рост выручки, а также увеличение норм затрат и изменения в структуре ассортимента продаж предприятия.

Темп роста заемного капитала составил в 2014 году 227.02%. Часть средств была потрачена на приобретение дополнительного оборудования или его модернизацию – стоимость основных средств увеличилась на 79.4% (166 049 тыс. руб.). В связи с этим производительность труда возросла на 8.4%, были привлечены дополнительные сотрудники. Несмотря на рост производительности труда, который в 2014 году составил 108.4%, себестоимость продаж возросла на 18.41%. Причиной данного факта является

повышение цен на используемое в процессе производства сырье и материалы, энергию. Однако дополнительно свидетельствует о нерациональном использовании имеющихся ресурсов. Негативное влияние показателей в ООО «Восток» регулярно оценивается и предпринимаются меры по минимизации данного влияния.

Выручка от продаж и чистая прибыль в 2014 году увеличилась на 12.18% и 7.55% соответственно, что положительно характеризует финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Однако на данном этапе следует обратить внимание на снижение затрат на рубль выручки, в 2014 году этот показатель увеличился на 6.85% и составил по сравнению с 2013 годом 57 руб. 37 коп. Что является подтверждением нерационального использования имеющихся ресурсов и требует концентрации внимания на данном факте.

В сравнении с 2014 годом, в 2015 году выручка от продаж снизилась на 32.54% и составила 15 216 586 тыс.руб. Чистая прибыль предприятия - 3 307 143 тыс. руб., что на 55% (3 994 462 тыс.руб.) меньше чем в предыдущем периоде. Это связано с ростом управленческих и коммерческих расходов, в 2015 году они возросли еще на 7.58%. Необходимо отметить, что прослеживается положительная ситуация по снижению данного показателя в сравнении с 2013 годом.

Снижение рентабельности продаж на 5.95% является неблагоприятной тенденцией. Для исправления положения необходимо проанализировать вопросы ценообразования на предприятии, ассортиментную политику, существующую систему контроля затрат.

Заемный капитал предприятия сократился в отчетном году на 18.4% и составил 39 616 502 тыс. рублей. Данное изменение свидетельствует о погашении обязательств предприятия как перед банком, так и перед другими кредиторами.

Показатель затрат на рубль продаж продукции увеличился. В отчетном году затраты ООО «Восток» на 1 руб. проданной продукции составили 67.32 коп., что на 6.02 коп. больше, чем в 2014 г. И, как следствие, увеличение

данного показателя непосредственно повлияло на снижение прибыли от продаж продукции. При этом полная себестоимость проданной продукции сократилась на 38.24% и составила 6 264 967 тыс. руб.

2.2. Бухгалтерский баланс и его ликвидность

В соответствии с выбранной темой бакалаврской работы дальнейший анализ базируется на результатах оценки ликвидности и платежеспособности ООО «Восток». Для этого проводится горизонтальный и вертикальный анализ показателей баланса.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса заключается в сопоставлении финансовых данных предприятия за три прошедших периода (года) в относительном и абсолютном виде с тем, чтобы сделать лаконичные выводы.

Выборочный горизонтальный анализ актива баланса ООО «Восток» представлен в таблице 6.

Таблица 6

Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса ООО «Восток»

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение 2013/2014	Темп роста, %	Изменение 2014/2015	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	164764	78785	57231	- 85979	47.82	- 21554	72.64
Основные средства	209156	375205	391352	166049	179.40	16147	104.3
Финансовые вложения	9736936	7513759	11116887	- 2223177	77.17	3603128	148
Итого по разделу I	10171860	8027152	11811391	- 2144708	78.92	3784239	147.14

Окончание таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
II. Оборотные активы							
Запасы	2811475	2946479	2086918	135004	104.8	- 859561	70.83
Дебиторская задолженность	27538263	26603124	25301025	- 935139	96.6	-302099	95.1
Ден. средства и ден. эквиваленты	5410916	14917856	7338857	9506940	275.7	-7578999	49.2
Итого по разделу II	38618953	46035498	38415485	7416545	119.2	- 7620013	83.45
Баланс	48790813	54062650	50226876	5271837	110.8	- 3835774	92.9

Динамика основных показателей актива бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг. наглядно представлена на рисунке 4.

Из данных таблицы можно видеть, что на протяжении трех отчетных периодов стоимость нематериальных активов снижается, что свидетельствует о необновлении их структуры. Темп роста на конец 2015 года составляет 72.64%. Данная тенденция может быть результатом переоценки, приобретением оборудования, зданий. Темп роста основных средств по сравнению с 2013 и 2014 годом продолжает повышаться и составляет в 2015 году 104.3%. Такое изменение говорит о возможности обновления и модернизации группы «Основные средства». Однако от эффективности использования основных средств судят по повышению показателя фондоотдачи. В свою очередь, за три года показатель эффективности использования основных средств снижается, тем самым следует акцентировать внимание на факторах такого негативного влияния. Такими факторами являются и неквалифицированные кадры, и состав основных средств, и качество материальных ресурсов, а также внешние факторы общего влияния.

Увеличение долгосрочных финансовых вложений в 2015 году на 148% указывает на то, что ООО «Восток» направляет свободные финансовые

ресурсы на увеличение экономической выгоды от других видов деятельности.

Общий прирост в 47.14% внеоборотных активов говорит о высоком производственном потенциале предприятия.

По данным анализируемого предприятия темп роста выручки от продаж в 2014 году составляет 112.18%, а в 2015 году 67.46%, темп роста прибыли от продаж – 101.66% и 57.06% - наблюдается снижение показателя, темп роста стоимости основных средств – 179.4% и 104.3% соответственно, т.е. использование основных средств следует признать неэффективным.

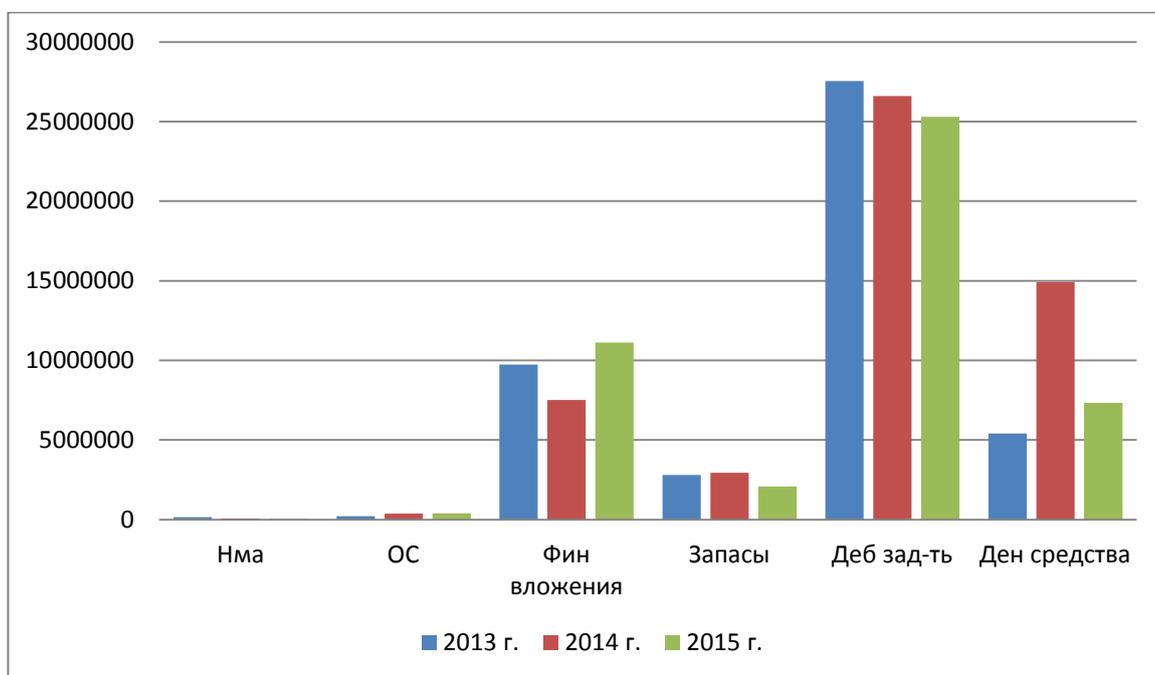


Рис. 4. Динамика основных показателей актива бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Величина запасов в 2014 году по сравнению с 2013 годом выросла незначительно на 4.8%, это прежде всего связано с ростом объема производства. В отчетном 2015 году темп роста данного показателя составил 70.83%. Снижение запасов позволяет уменьшить потери от омертвления денежных средств и потерь от ухудшения потребительских качеств продукции.

Дебиторская задолженность предприятия за анализируемые периоды уменьшается на 3.4% в 2014 году и на 4.9% в 2015 году, что свидетельствует о том, что поставщики рассчитываются с предприятием по своим долгам.

Выборочный горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Восток» представлен в таблице 7.

Таблица 7

Горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса ООО «Восток»

Наименование показателя	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение 2013/2014	Темп роста, %	Изменение 2014/2015	Темп роста, %
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	37793	37793	37793	0	100	0	100
Нераспределенная прибыль	27363676	5466416	10570761	-21897260	19.97	5104345	193.38
Итого по разделу III	27403359	5507989	10610444	-21895370	20.10	5 102 455	192.63
IV. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	-	2000000	-	2000000	100	-2000000	0
Отложенные налоговые обязательства	27970	41222	29027	13252	147.38	-12195	70.42
Итого по разделу IV	27970	2041222	29027	2013252	7 297.9	-2012195	1.42
V. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	-	5021700	4000000	5021700	100	-1021700	79.65
Кредиторская задолженность	21204880	41132202	35414638	19927322	193.98	-5717564	86.1
Прочие кредиторы	18272883	34789957	32126741	16517074	190.4	-2663216	92.34
Итого по разделу V	21359485	46513439	39587405	25153954	217.76	-6926034	85.1
Баланс	48790813	54062650	50 226 876	5271837	110.80	-3835774	92.9

Динамика основных показателей пассива бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг. наглядно представлена на рисунке 5.

Анализ баланса показал, что собственный капитал предприятия в 2014 году значительно снизился, однако в 2015 году наблюдается его рост на 92.63%. Данные изменения произошли за счет нераспределенной прибыли. В 2014 году ее величина сократилась до 19.97%, что не является результатом получения убытков. В 2015 году наблюдается увеличение нераспределенной прибыли, темп роста составил 193.38%, что связано с капитализацией. Следовательно в 2014 году руководство осуществляло капитальные вложения при покупке основных средств.

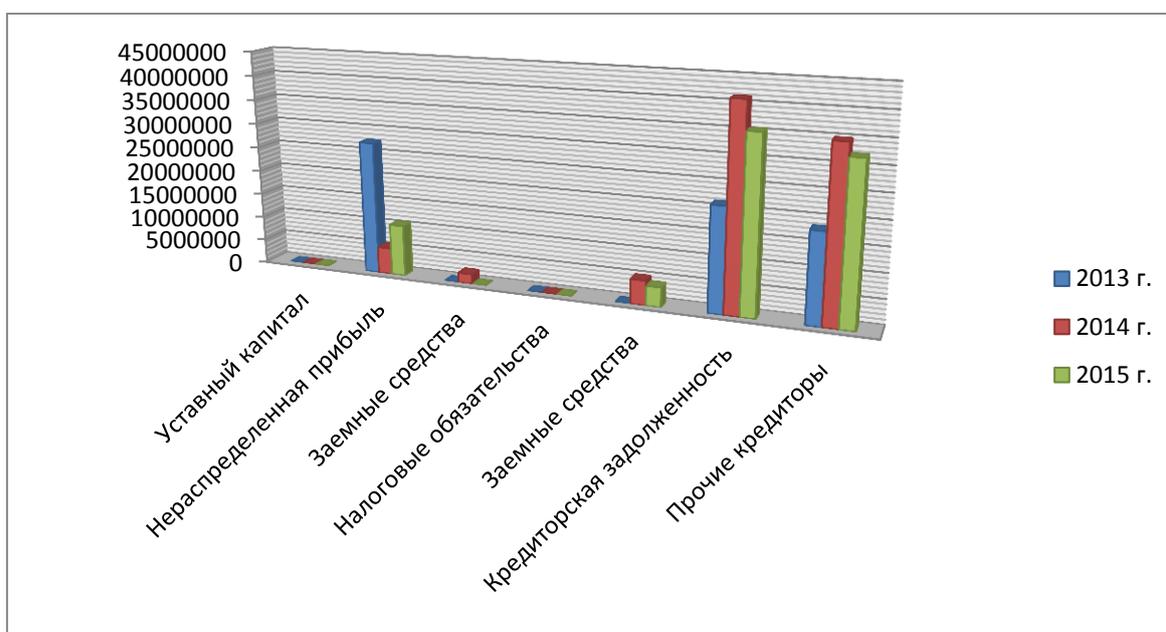


Рис. 5. Динамика основных показателей пассива бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

Уставный капитал за три отчетных года остался неизменным. Предприятие полностью погасило кредит в размере 2 000 000 тыс. рублей. Таким образом, долгосрочные обязательства на отчетную дату значительно сократились и составляют 29027 тыс. рублей.

Краткосрочные заемные средства, взятые предприятием в 2014 году, в отчетном периоде сократились на 20.35%. Кредиторская задолженность в

2014 году увеличилась почти вдвое, ее рост составил 93.98%. Это может быть обусловлено увеличением стоимости основных средств руководством предприятия. За 2015 год кредиторская задолженность была погашена в размере 13.9% в основном за счёт сокращения задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Однако стоит обратить внимание на сумму задолженности перед прочими кредиторами. В 2014 году ее рост составил 90.4%, в 2015 году она снизилась незначительно на 7.66%. Такая тенденция связана с увеличением суммы авансов, долгами перед отчетными лицами, имущественным страхованием.

Для определения структуры итоговых финансовых показателей был проведен вертикальный анализ статей баланса, наиболее полно отражающих финансовое состояние ООО «Восток» (таблица 8).

Таблица 8

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Восток»

Показатель	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение, %	
	тыс. руб.	% к балансу	тыс. руб.	% к балансу	тыс. руб.	% к балансу	2013/2014	2014/2015
Актив баланса								
Внеоборотные активы	10171860	20.85	8027152	14.84	11811391	23.52	-6.01	8.68
Оборотные активы	38618953	79.15	46 035 498	85.15	38415485	76.48	6	-8.67
Баланс	48790813	100	54062650	100	50226876	100	0	0
Пассив баланса								
Капитал и резервы	27403359	56.16	5507989	10.19	10610444	21.13	- 45.97	10.94
Долгосрочные обязательства	27970	0.057	2041222	3.78	29027	0.058	3.72	-3.72
Краткосрочные обязательства	21359485	43.78	46513439	86.04	39587405	78.82	42.26	-7.22
Баланс	48790813	100	54062650	100	50226876	100	0	0

По результатам вертикального анализа можно сделать вывод, что доля внеоборотных активов предприятия на конец отчетного периода увеличилась на 8.68% и составляет 23.52%. Увеличение внеоборотных активов произошло за счет приобретения имущества, роста объемов незавершенного строительства, а также появления долгосрочных финансовых вложения. Но следует помнить, что чем больше в компании внеоборотных активов, тем больше финансовых ресурсов требуется для их поддержания, и тем больше должна быть доля собственного капитала.

Структура актива баланса ООО «Восток» на 2015 год наглядно представлена на рисунке 6.

Структура пассива баланса ООО «Восток» на 2015 год показана на рисунке 7.

Доля оборотных активов в 2014 году – 85.15%, на конец 2015 года снизилась и составила 76.48%, что на 8.67% меньше чем в предыдущем периоде. Наибольшее влияние на изменение оборотных активов оказало сокращение денежных средств, а также стоимости сырья и материалов. Снижение удельного веса оборотных активов не способствует мобилизации активов и снижает скорость оборачиваемости средств ООО «Восток».

Доля собственного капитала на в 2014 году значительно сократилась в сравнении с 2013 годом на 45.97% и составила 10.19%. Однако в отчетном 2015 году увеличилась на 10.94% и составила 21.13%. Данное изменение произошло за счет роста нераспределенной прибыли. Уставный и резервный капитал остались неизменными.

Доля заемного капитала сократилась. Долгосрочные обязательства на конец отчетного периода составили 0,058% по отношению к валюте баланса (рис. 7). Это на 3.72% меньше чем в предыдущем отчетном периоде. Данное изменение свидетельствует о погашении обязательств предприятия как перед банком, так и перед другими кредиторами.



Рис. 6. Структура актива баланса ООО «Восток» в 2015 году

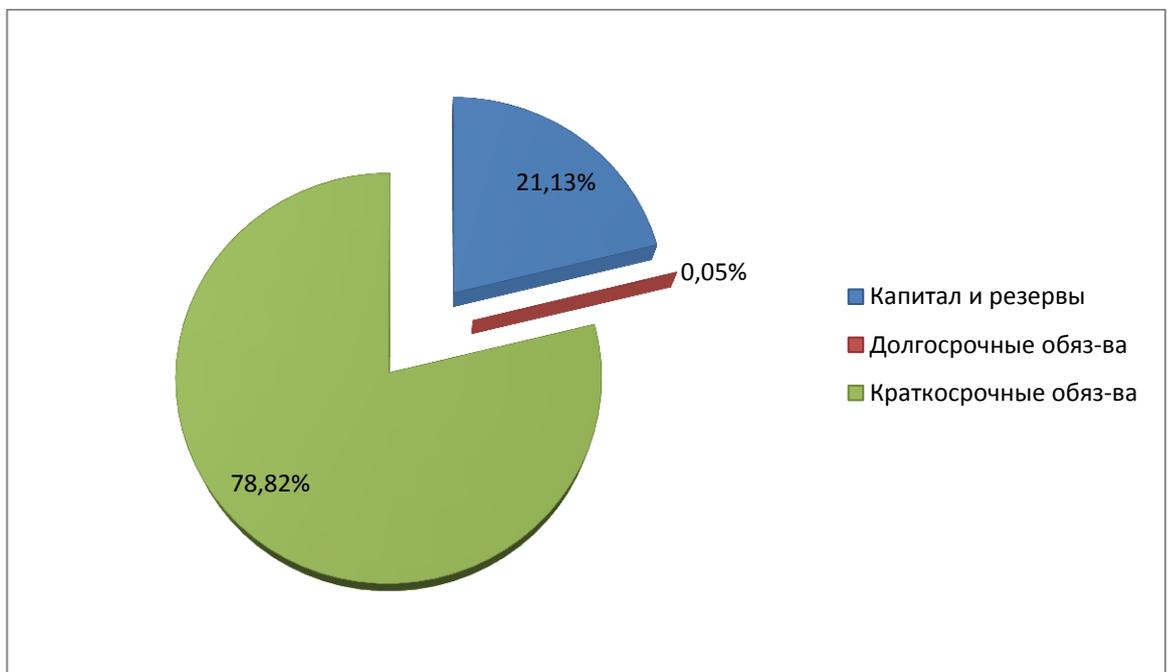


Рис. 7. Структура пассива баланса ООО «Восток» в 2015 году

Доля краткосрочных обязательств имеет высокую величину. В 2013 году данный показатель увеличился на 42.26%, в 2015 году предприятием было погашено 7.22% краткосрочных обязательств.

Увеличение удельного веса собственного капитала в общей величине капитала способствует росту финансовой устойчивости предприятия. Однако преобладание краткосрочных заимствований повышает риск утраты

финансовой устойчивости. Оптимальное соотношение в структуре капитала 60% заемного и 40% собственного.

Для того, чтобы определить способность предприятия ликвидировать (погасить) задолженность имеющимися средствами, понять достаточно ли у предприятия средств для покрытия его задолженности, был проведен анализ ликвидности баланса предприятия.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения, представленные формулой (4).

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4; \quad (4)$$

Для оценки ликвидности баланса с учетом фактора времени необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива.

Анализ показал (приложение 6), что в 2013 году условия абсолютной ликвидности не полностью соответствуют нормативным значениям ($A1 < П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$). Величина наиболее срочных обязательств превышает сумму наиболее ликвидных активов, это свидетельствует о том, что у предприятия недостаточно средств для покрытия наиболее срочной задолженности. Из соотношений $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$ выполнение которых необходимо для признания баланса абсолютно ликвидным, выполняются последние три неравенства, следовательно на 2013 год баланс нельзя признать полностью ликвидным.

Динамика абсолютных показателей ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг. наглядно представлена на рисунке 8.

В 2014 году произошло снижение постоянных пассивов за счет нераспределенной прибыли, что обеспечило невыполнение неравенства $A4 < П4$ и говорит о несоблюдении минимального условия финансовой устойчивости предприятия, отсутствия у нее собственных оборотных средств. Из соотношений $A1 > П1$, $A2 > П2$, $A3 > П3$, $A4 < П4$ выполнены только два $A2 > П2$, $A3 > П3$, что свидетельствует о том, что бухгалтерский баланс в данном отчетном периоде также не является ликвидным.

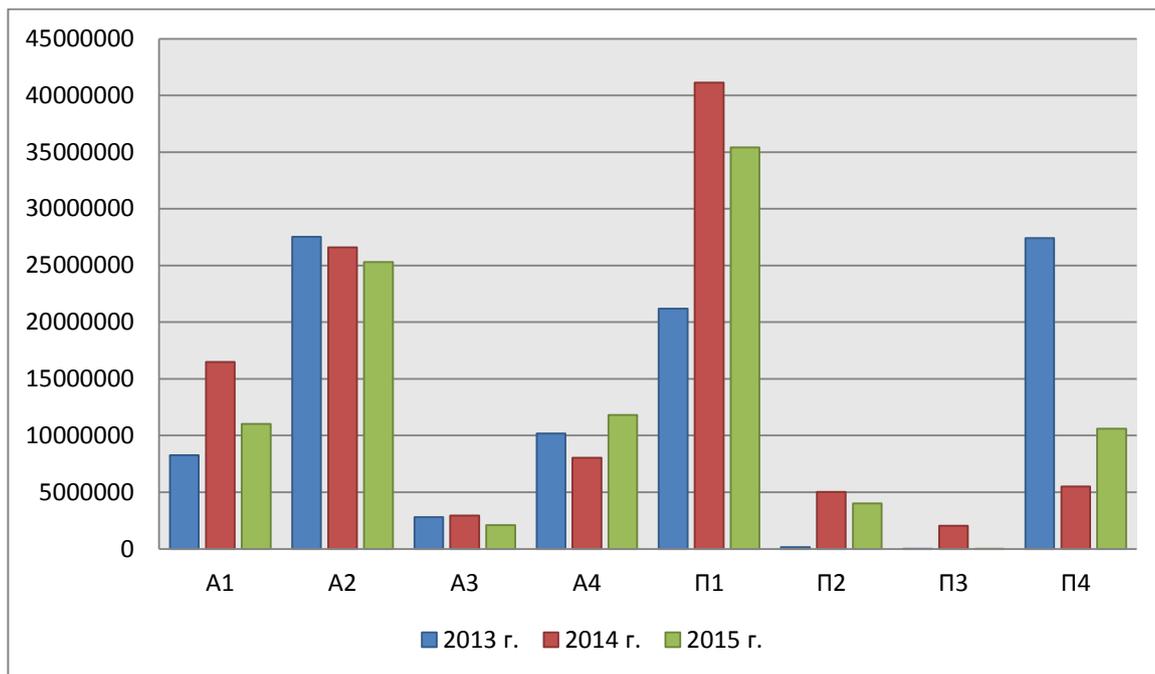


Рис. 8. Динамика абсолютных показателей ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Восток» за 2013-2015 гг., тыс. руб.

В 2015 году величина труднореализуемых активов возросла и составила 11 558 097 тыс. руб., однако неравенство $A4 < П4$ не соблюдается, т.е. стоимость труднореализуемых активов больше стоимости собственного капитала, а это, в свою очередь, означает, что собственного капитала недостаточно для пополнения оборотных средств. Также в отчетном периоде произошло снижение суммы наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств, однако это не обеспечило выполнения неравенства $A1 > П1$. На конец 2015 года выполнены только два условия ликвидности баланса $A2 > П2$, $A3 > П3$. Это значит, что бухгалтерский баланс нельзя признать ликвидным на отчетную дату.

Анализ показал, что наиболее ликвидным баланс был на конец 2013 года, т.к. были выполнены 2, 3 и 4 условия.

Для более детального анализа и оценки платежеспособности ООО «Восток» были рассчитаны коэффициенты ликвидности (табл. 9).

Динамика показателей платежеспособности ООО «Восток»

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение 2013/2014	Отклонение 2014/2015	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности	1.80	0.99	0.97	- 0.81	- 0.02	2
Коэффициент быстрой ликвидности	1.68	0.92	0.91	- 0.76	- 0.01	0.7 – 0.8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.39	0.35	0.28	- 0.04	- 0.07	0.25 - 0.3
Величина собственных оборотных средств(СОС)	17259468	-477941	- 1171920	- 17737409	-693979	
Обеспеченность собственными средствами	0.44	- 0.01	- 0.03	- 0.45	- 0.02	> 0.1
Коэффициент манёвренности	0.31	- 31.21	- 6.26	- 31.52	24.95	0 - 1
Доля оборотных средств в активах	0.80	0.85	0.74	0.05	- 0.11	
Доля запасов в оборотных активах	0.07	0.06	0.05	- 0.01	-0.01	
Доля СОС в покрытие запасов	6.14	- 0.16	- 0.56	- 6.3	- 0.4	0.5

Динамика показателей платежеспособности ООО «Восток» за 2013-2015 гг. наглядно представлена на рисунке 9.

Как можно видеть из данных, представленных в таблице 9, в 2013 году большинство финансовых показателей соответствуют нормативам. Коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0.39, т.е. на 2013 год предприятие может немедленно погасить 39% краткосрочных заёмных средств. Обеспеченность собственными средствами составила 0.44. Это

говорит о том, что 44% оборотных активов сформированы из собственных средств предприятия, а значит финансовая устойчивость является высокой.

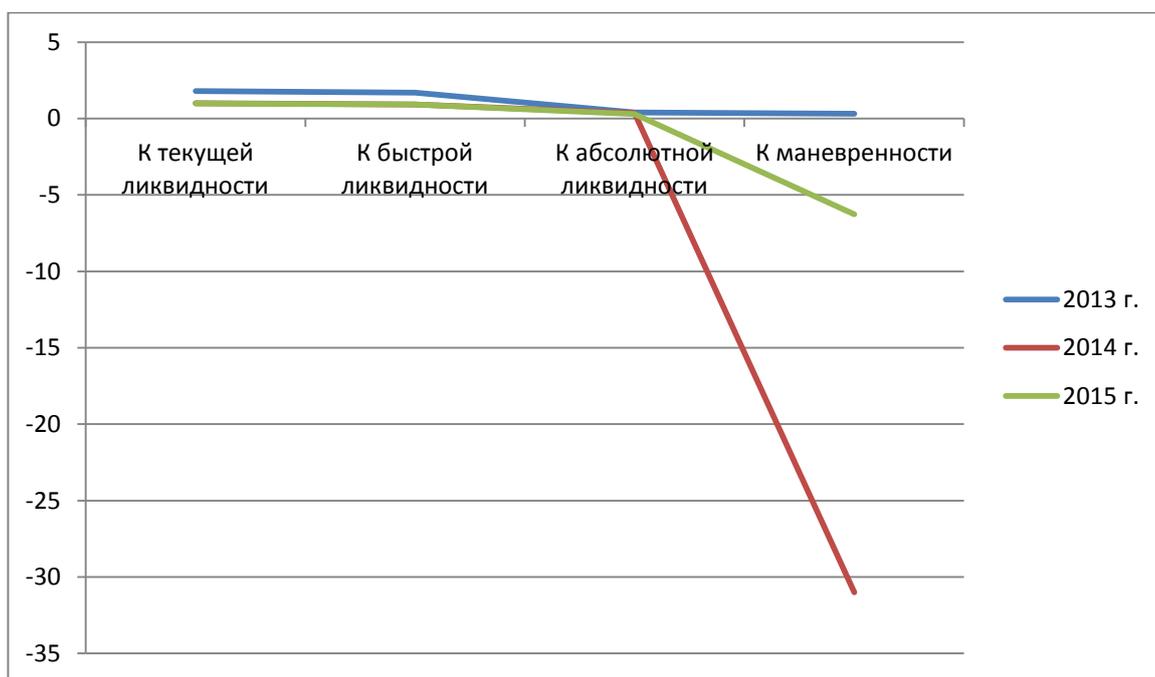


Рис. 9. Динамика показателей платежеспособности ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

Однако за два последних отчетных года динамика финансовых коэффициентов в большей степени отрицательная. Коэффициент текущей ликвидности в 2014 снизился незначительно и составил 0,97. Но так как данный показатель меньше 1, предприятие считается неплатежеспособным.

Величина собственных оборотных средств за отчетный 2015 год снизилась на 693979 тыс.руб. Норматив для значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ≥ 1 . В 2014 и 2015 гг. данный коэффициент гораздо меньше нормативного, более того он является отрицательным. Это говорит о том, что у предприятия недостаточно собственных оборотных средств. За анализируемый период значение коэффициента снизилось на 0,22.

Коэффициент маневренности собственных средств зависит от структуры капитала и специфики отрасли. Увеличение данного

коэффициента на 24.95 в 2015 году говорит о том, что способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников увеличилась, однако является недостаточной.

Доля оборотных средств в активах характеризует наличие оборотных средств во всех активах предприятия. За отчетный период удельный вес оборотных активов в итоге актива уменьшился на 0,11.

Доля запасов в оборотных активах за 2015 год снизилась незначительно на 0,01 и существенного влияния на ликвидность и платежеспособность не оказала.

Доля собственных оборотных активов в покрытии запасов характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, а также традиционно имеет большое значение в анализе финансового состояния. Значение этого коэффициента должно превышать величину 0,5. В 2015 году данный коэффициент снизился на 0.4 по сравнению с предыдущим годом и по-прежнему является отрицательным. Необходимо уменьшение оборотных активов.

Таким образом, бухгалтерский баланс ООО «Восток» на 2015 год является неликвидным. Данное предприятие считается неплатежеспособным.

2.3. Анализ финансовой устойчивости и деловой активности ООО «Восток»

Одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия является стабильность его деятельности в долгосрочной перспективе. С помощью метода А. Д. Шеремета можно определить тип финансовой устойчивости предприятия. Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия приведен в таблице 10.

Таблица 10

Расчёт абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Восток»

Показатель	2013 год	2014 год	2015 год	Изменени е 2013/2014	Темп роста, %	Изменен ие 2014/201 5	Темп роста, %
Общая величина запасов(ЗП)	2811475	2086918	2 946 479	- 724557	74.23	859561	141.1 9
Наличие СОС	17259468	- 1171920	- 477 944	- 18431388	- 6.79	693946	40.78
Функционирую щий капитал(КФ)	17259469	- 1171920	- 477 941	- 18431389	-6.79	693979	40.78
Величина источников функционирую щего капитала(ВИ)	17259469	2828080	4543 759	- 14431389	16.39	1 715679	160.6 7
Излишек или недостаток СОС +;- ф СОС	14447993	- 3258838	- 3424420	- 17706831	- 22.55	- 165582	-5.08
Излишек или недостаток КФ +;- ф КФ	14447994	- 3258838	-3424420	- 17706832	- 22.55	- 165582	- 5.08
Излишек или недостаток ВИ +;- ф ВИ	14447994	741162	1597280	- 13706832	5.13	856118	215.5 1

Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Восток» за 2013-2015 гг. представлена на рисунке 10.

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод о том, что в 2013 году ООО «Восток» имело абсолютную финансовую устойчивость, т.к. наблюдается излишек средств, что говорит о том, что предприятие не использует денежные средства и рискует их обесцениванием.

В 2014 году произошло резкое снижение величины собственных оборотных средств, что может быть связано с увеличением доли внеоборотных активов в структуре баланса. Размер функционирующего капитала также значительно сократился в связи с тем, что нераспределенная

прибыль стала меньше в разы. Все это повлияло на финансовую ситуацию отрицательно. Трехкомпонентный показатель $S(0.0.1)$ в данный отчетный период свидетельствует о неустойчивом финансовом состоянии предприятия.

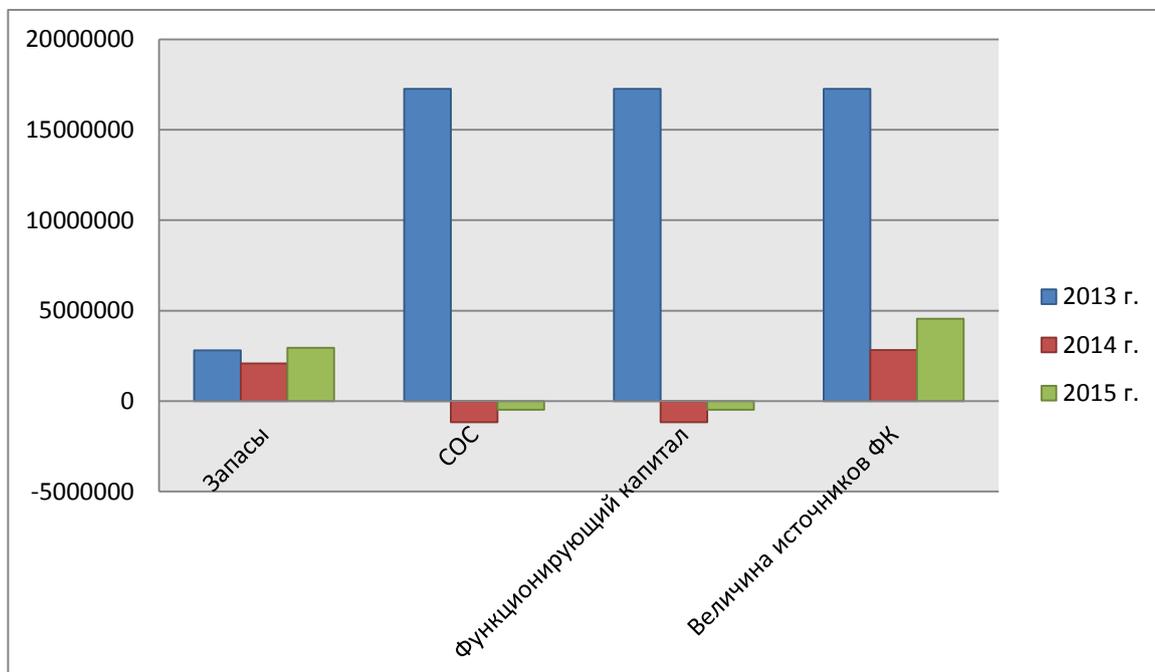


Рис. 10. Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

В 2015 году также наблюдается недостаток источников, обеспечивающих финансовую устойчивость. Собственные средства предприятия и величина функционирующего капитала продолжили снижаться. В данном случае трехкомпонентный критерий $S(0.0.1)$, говорит о том, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии.

Для того, чтобы оценить эффективность деятельности предприятия ООО «Восток», были рассчитаны коэффициенты финансовой устойчивости (таблица 11).

По данным таблицы 11, величина источников формирования финансовых ресурсов ООО «Восток» по отношению к 2013 году, значительно снизилась.

Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	2013г.	2014 г.	2015 г.	Норматив
Коэффициент финансовой автономии	0.56	0.11	0.21	0.5
Коэффициент финансовой зависимости	0.44	0.89	0.79	0.5
Коэффициент финансового рычага	0.78	8.81	3.73	1.5

Коэффициент финансовой автономии за два последних отчетных периода ниже норматива, что свидетельствует о том, что предприятие для осуществления хозяйственной деятельности все больше полагается на заемные средства.

Коэффициент финансовой зависимости характеризует отношение заемного капитала предприятия ко всему капиталу (активам). В 2013 году он составлял 0,44 или 44% заемного капитала по отношению к активам ООО «Восток», что являлось близким к нормативу значением и положительно характеризовало структуру баланса предприятия.

Однако в 2014 и 2015 году данный показатель существенно увеличился и составил 0,89 (89%) и 0,79 (79%) соответственно. Данный факт говорит о возросшей зависимости предприятия от внешних источников финансирования бизнес-процесса (кредиторов).

Коэффициент финансового рычага отражает соотношение заемного и собственного капитала предприятия. В 2013 году данный показатель был близок к норме и составлял 0.78. В 2014 и 2015 году его величина увеличилась в разы. Таким образом, предприятие теряет финансовую независимость, и его финансовое положение становится крайне неустойчивым.

Анализируя данные, характеризующие состав и структуру источников финансирования имущества ООО «Восток», можно сделать вывод о том, что в 2013 году соотношение собственного и заемного капитала составляет 56% к

44%, в 2014 году 10% к 89% соответственно. В 2015 году имущество предприятия сформировано на 21% за счет собственных источников.

Процентное соотношение собственного и заемного капитала за 2013-2015 гг. наглядно можно видеть на рисунке 12-14.

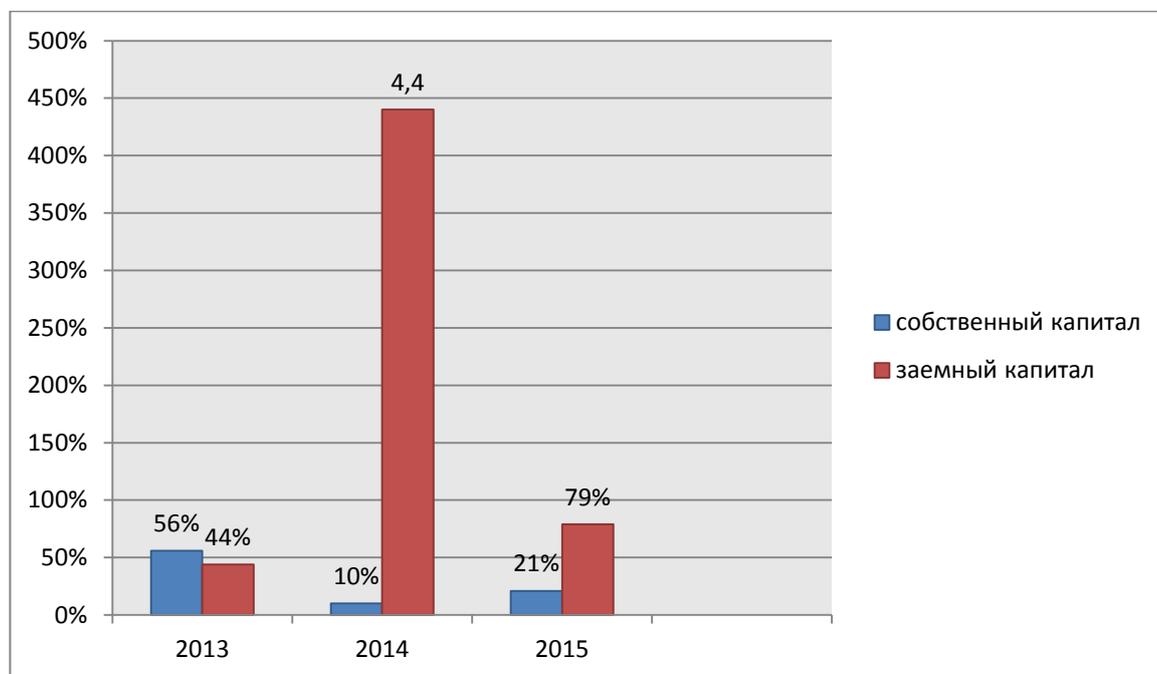


Рис. 11. Динамика капитала ООО «Восток» 2013-2015 гг.

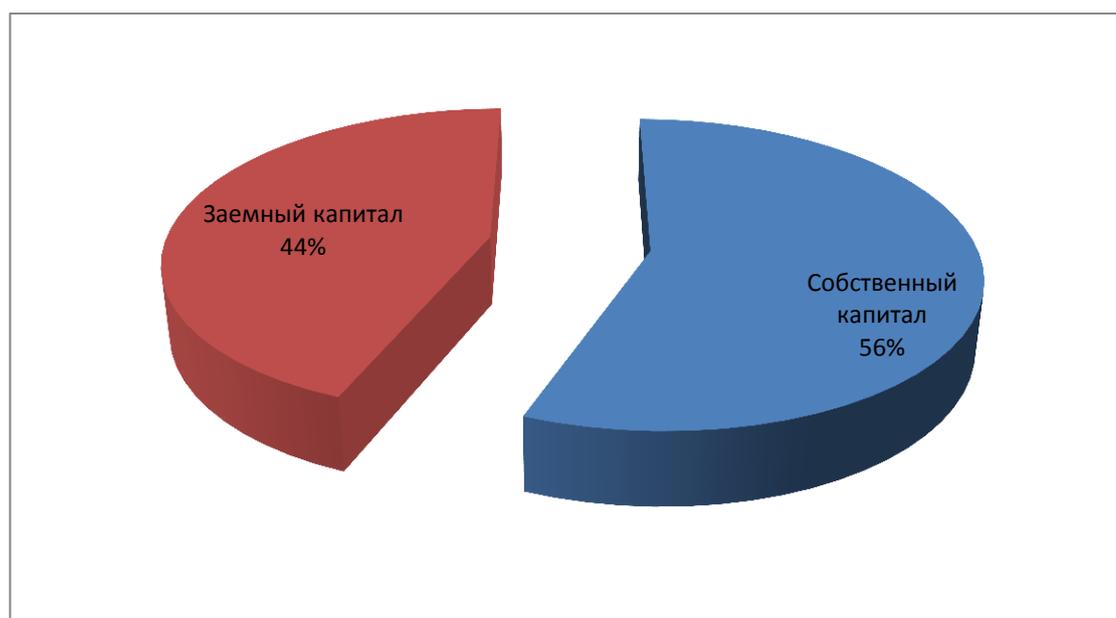


Рис. 12. Процентное соотношение собственного и заемного капитала ООО «Восток» на 31.12.2013 г.



Рис. 13. Процентное соотношение собственного и заемного капитала ООО «Восток» на 31.12.2014 г.

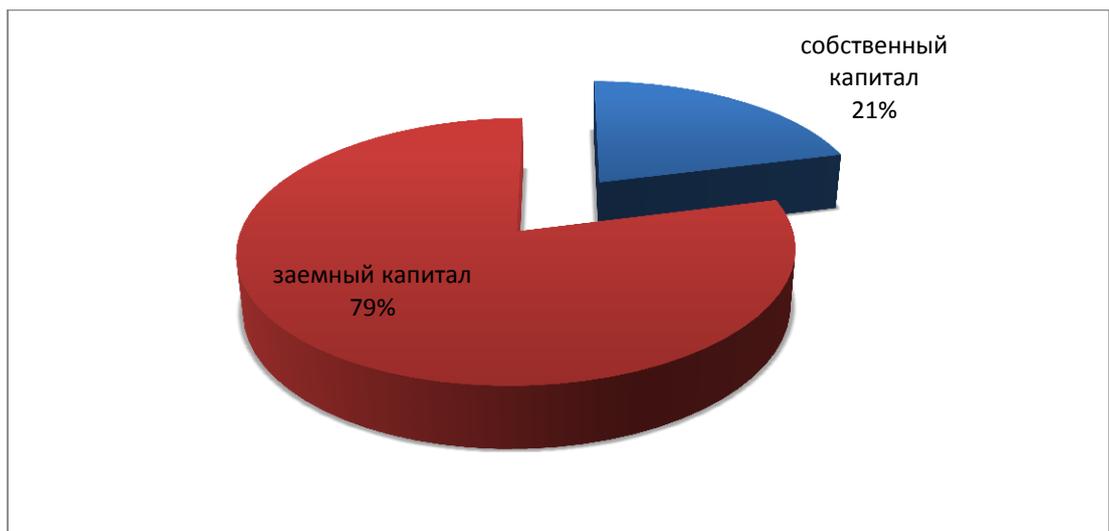


Рис. 14. Процентное соотношение собственного и заемного капитала ООО «Восток» на 31.12.2015 г.

В 2015 г. заемный капитал превышал собственный капитал на 58%. Данное обстоятельство отрицательно характеризует структуру баланса.

В целом можно сделать вывод о том, что финансовая устойчивость ООО «Восток» в 2014 и 2015 году значительно снизилась в сравнении с 2013 годом.

Для того, чтобы рассмотреть структуру используемого предприятием капитала с позиции финансовой стабильности развития, была проведена оценка деловой активности ООО «Восток» за 2013-2015 гг. (таблица 12).

Таблица 12

Оценка деловой активности ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

Название показателя	2013 год	2014 год	2015 год	Изменение 2013/2014	Темп роста, %	Изменение 2014/2015	Темп роста, %
Оборачиваемость совокупных активов(оборотов)	0.412	0.395	0.303	-0.017	95.87	-0.092	76.7
Оборачиваемость собственного капитала	0.734	4.095	1.434	3.361	557.9	-2.661	35.01
Фондоотдача	96.14	60.12	38.9	-36.02	62.53	-21.22	64.7
Оборачиваемость текущих активов	0.52	0.49	0.39	-0.03	0.94	-0.1	79.59
Оборачиваемость запасов в оборотах	0.57	4.7	4.9	-4.13	824.56	0.2	104.25
Оборачиваемость запасов в днях	631.58	76.6	73.47	-554.98	12.12	-3.13	95.91
Оборачиваемость дебиторской задолженности	0.730	0.848	0.6	0.118	116.16	-0.248	70.75
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	493.15	424.53	600	-68.62	86.06	175.47	141.33
Оборачиваемость кредиторской задолженности в оборотах	0.54	0.336	0.29	0.204	62.2	-0.046	86.3
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	666.67	1071.43	1241.38	404.76	160.71	169.95	115.86
Продолжительность операционного цикла	0.95	0.071	0.06	-0.879	7.47	-0.011	84.5
Продолжительность финансового цикла	- 665.72	-1071.36	-1241.32	-405.64	160.93	-169.96	-115.86

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод о том, что скорость оборота совокупных активов за все три анализируемые года сокращалась и на конец отчетного 2015 года составила 0.303 оборота. Такая тенденция говорит о том, что каждая единица (каждый рубль) актива предприятия стала приносить меньшую прибыль.

Скорость оборота собственного капитала в 2014 году возросла на 557.9% в сравнении с 2013 годом. Это связано с сокращением стоимости собственного капитала в 2014 году за счет использования предприятием нераспределенной прибыли. Общее снижение в 2015 году показателя оборачиваемости составило 1.434 оборота, что связано с понижением выручки. В свою очередь, деловая активность падает.

Эффективность использования основных средств за период с 2013-2015 года уменьшилась в 2014 на 37.5%, а в 2015 на 35.3%. Причиной снижения фондоотдачи связаны с устареванием и низкой производительностью применяемых технических средств и технологий, с ухудшением качества используемого сырья и материалов, что приводит к снижению выпуска конечной продукции. Несмотря на хоть и незначительное обновление основных средств, динамика показателей эффективности их использования увеличивается. Основное негативное влияние оказала общая тенденция снижения показателя выручки на 32.54%.

Скорость оборота текущих активов за анализируемые года снизилась. В 2015 году количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период составляет 0.39, что на 20.41% меньше чем в 2014 году. Необходимо разработать способы увеличения объема реализации, освободиться от ненужных активов.

Оборачиваемость запасов (в оборотах) значительно увеличилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 4.7%. В 2015 году также наблюдается рост данного показателя на 0.2%, что свидетельствует о повышении эффективности производства и снижение потребности в оборотном капитале предприятия. В целом, чем выше показатель оборачиваемости запасов, тем

меньше средств содержится в этой наименее ликвидной группе активов. Особенно актуально повышение оборачиваемости и снижение запасов при наличии значительной задолженности в пассивах компании.

Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на конец 2014 года. Темп роста составил 116.16%. Но в 2015 году данный показатель снизился на 30%. Это говорит об ухудшении управления дебиторской задолженностью. Стоит обратить внимание на высокий показатель оборачиваемости в днях, на 2015 год он составил 600 дней, что на 141.33% выше чем в предыдущем отчетном периоде.

Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности отражает тенденцию к снижению за все три отчетных года. В 2014 году произошло сокращение до 62.2%, а в 2015 – до 86.3%. Это говорит об ухудшении платежной дисциплины предприятия в отношении в кредиторами. Однако ООО «Восток» может использовать остаток неоплаченной кредиторской задолженности в качестве бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности. Если рассматривать данный показатель отражающий оборачиваемость кредиторской задолженности в днях, в результате получается что количество дней, в течение которых счета поставщиков остаются неоплаченными возросли и составляют на 2015 год 1242 дня.

Продолжительность операционного цикла за анализируемый период сокращается и в 2015 году составляет 0.06. При снижении операционного цикла при прочих равных условиях снижается время между закупкой сырья и пополнением выручки. Соответственно снижение данного показателя в днях благоприятно характеризует деятельность предприятия.

Таким образом, каждая единица актива предприятия стала приносить меньшую прибыль, деловая активность ООО «Восток» сократилась, состояние дебиторской и кредиторской задолженности указывают на то, что необходимо разработать мероприятия, направленные на улучшение сложившейся ситуации.

Глава 3. Разработка рекомендаций направленных на улучшение финансового состояния ООО «Восток»

3.1. Анализ рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Восток»

В условиях рыночной экономики рентабельность производства является одним из важнейших показателей эффективности использования ресурсов. Она к конечному итогу отражает результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Показатели рентабельности измеряют доходность предприятия с различных позиций и являются важными характеристиками факторной среды формирования прибыли.

Рассмотрим анализ рентабельности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Восток» за 2013-2015 гг. по основным показателям, используя модель Дюпон (табл. 13).

Таблица 13

Показатели рентабельности ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменени е 2013/2014	Темп роста, %	Изменени е 2014/2015	Темп роста, %
Рентабельность продаж (ROS)	0.43	0.39	0.33	-0.04	90.7	-0.06	84.62
Рентабельность основной деятельности (рентабельность продукции)	0.74	0.63	0.49	-0.11	85.13	-0.14	77.78
Рентабельность активов(ROA)	0.14	0.13	0.07	-0.01	92.86	-0.06	53.85
Рентабельность собственного капитала(ROE)	0.25	1.33	0.31	1.08	532	-1.02	23.3
Фондорентабельность	41	23.23	12.7	-17.77	56.66	-10.53	54.67

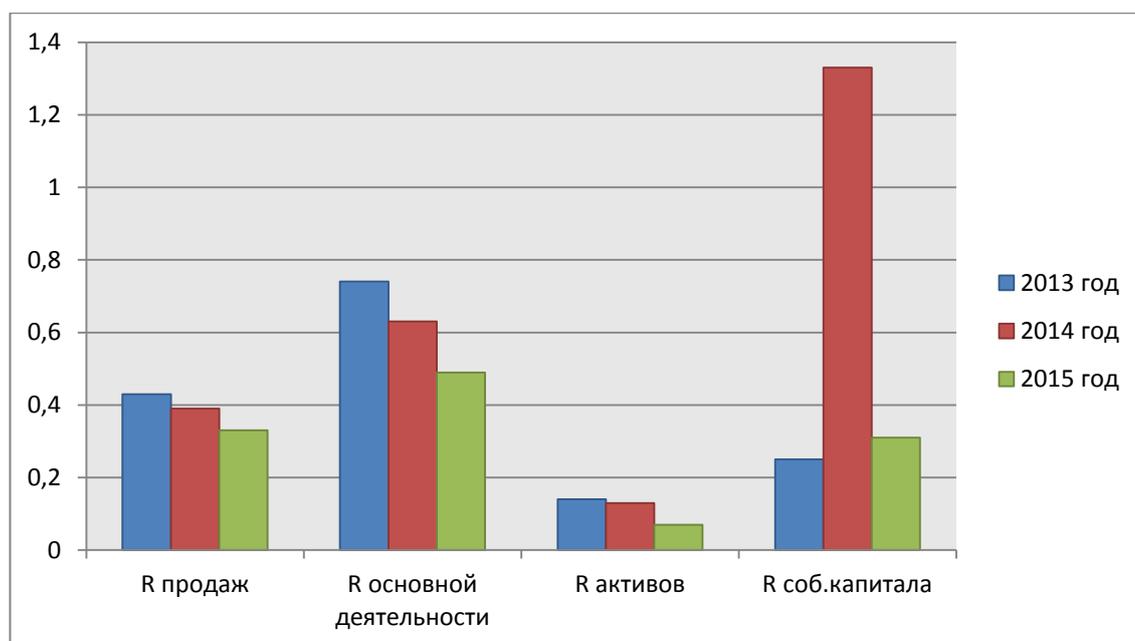


Рис. 15. Динамика показателей рентабельности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

По расчетным показателям таблицы 13 и их динамике, представленной на рисунке 15, можно сделать следующие выводы. В 2014 году рентабельность продаж составила 39%, в 2015 году значение этого показателя стало меньше в сравнении с предыдущим годом на 6% и составило 33%. Это значит, что сумма прибыли, получаемая предприятием с каждой проданной единицы продукции, в 2015 году составила 33 руб.

Показатель рентабельности активов за 2013-2015 гг. снизился. В 2014 году он составил 63%, а в 2015 – 49%. На каждый вложенный рубль в имущество предприятия, ООО «Восток» получило прибыль в размере 63 руб. в 2014 году и 49 руб. в 2015.

В 2014 году показатель рентабельности собственного капитала значительно увеличился по сравнению с 2013 годом и составил 133%. Однако в 2015 году данный показатель вновь сократился на 76.7% и составил 31%. Это говорит о том, что на единицу стоимости собственного капитала предприятие получило прибыль в размере 133 рублей в 2014 году и 31 рубля в 2015 году. Снижение показателя говорит о уменьшении эффективности использования капитала.

Фондорентабельность сокращается на протяжении трех отчетных периодов. В 2014 году она составила 23.23%, что на 17.77% меньше чем в 2013 году. В 2015 году данный показатель сократился еще на 10,53% и составил 12.7%. Это значит, что на единицу стоимости основных производственных средств предприятия приходилось 23.23 руб. прибыли в 2014 году и 12.7 руб. в 2015 году.

Такое "совместное" падение показателей рентабельности может свидетельствовать о том, что общая эффективность деятельности предприятия достаточно низкая, прибыльность падает и пора вести речь о мероприятиях по улучшению экономической ситуации в ООО «Восток». Также, наряду с оценкой динамики значений показателей рентабельности, следует определить, как изменяются абсолютные показатели активов, декапитализированных расходов, оценки собственного капитала и прибыли. И если здесь имеет место рост их значений, то это показывает, что, снизив процент прибыли, предприятие при этом вовлекло в работу больший объем ресурсов и увеличила обороты. При снижении процента прибыли, объем доходов может увеличиваться, и в таком случае фактическая прибыльность деятельности и благосостояние предприятия, и его собственников, будут только возрастать.

Оценим вероятность банкротства ООО «Восток» за 2013-2015 гг. по пятифакторной модели Альтмана (табл. 14).

Таблица 14

Показатели для оценки вероятности банкротства ООО «Восток»

Показатель	Порядок расчета	Значение по году			(+)/ (-)
		2013	2014	2015	
А	Б	1	2	3	4(3-1)
X1- доля чистого оборотного капитала в активах	$(1200\text{ББ} - 1500\text{ББ}) / 1600\text{ББ}$	0,35	-0,008	-0,023	-0,373

X2 - доля формирования активов за счет нераспределенной прибыли	1370ББ/1600ББ	0,56	0,15	0,21	-0,35
X3 - коэффициент рентабельности активов	(2300 ОФР+2330 ОФР)/1600ББ	0,176	0,174	0,096	-0,08
X4 - коэффициент соотношения собственного и заемного капитала	1300 ББ/ (1400ББ + 1500ББ)	1,281	0,113	0,267	-1,014
X5 - коэффициент оборачиваемости активов	2110ОФР /1600ББ	0,412	0,417	0,30	-0,112
Z - итоговый коэффициент вероятности банкротства	0,717X ₁ + 0,847X ₂ + 3,107X ₃ + 0,42X ₄ + 0,995X ₅	2,22	1,12	1,18	-1,04

Итоговый коэффициент вероятности банкротства Z рассчитывается с помощью пяти показателей (формула б), каждый из которых был наделен определенным весом, установленным статистическими методами [14].

$$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5, \quad (5)$$

$$Z_{2013} = 0,717 \times 0,35 + 0,847 \times 0,56 + 3,107 \times 0,176 + 0,42 \times 1,128 + 0,995 \times 0,412 = 2,22 \text{ (ед.)}$$

$1,23 < Z_{2013} = 2,22 < 2,89$ – (зона неопределенности) вероятность банкротства достаточно высокая.

$$Z_{2014} = 0,717 \times (-0,008) + 0,847 \times 0,15 + 3,107 \times 0,174 + 0,42 \times 0,113 + 0,995 \times 0,417 = 1,12 \text{ (ед.)}$$

$Z_{2014} = 1,12 < 1,23$ – вероятность банкротства очень высокая, т.е. предприятие практически является несостоятельным (банкротом).

$$Z_{2015} = 0,717 \times (-0,023) + 0,847 \times 0,21 + 3,107 \times 0,196 + 0,42 \times 0,267 + 0,995 \times 0,3 = 1,18 \text{ (ед.)}$$

$Z_{2015} = 1,18 < 1,23$ – вероятность банкротства очень высокая, т.е. предприятие практически является несостоятельным (банкротом).

Анализ расчетов показал, что в 2013 году ООО «Восток» находилась в зоне неопределенности, т.е. вероятность банкротства была достаточной высокой. Все показатели в 2014 и 2015 годах имеют тенденцию к снижению. В значительной степени на финансовое состояние повлияло резкое

сокращение доли чистого оборотного капитала в активах, в данный момент предприятие находится на грани банкротства.

3.2. Разработка рекомендаций по повышению финансового состояния ООО «Восток»

На основании проведенного анализа были разработаны мероприятия, обеспечивающие рост эффективности деятельности предприятия. Одной из первостепенных задач является доведение ликвидности баланса до уровня абсолютной. Для этого необходимо проведение мероприятий, направленных на оптимизацию структуры активов и пассивов баланса. Для этого следует уделить внимание нормированию структуры оборотных активов и доведения ее до оптимальной. При этом принимаются соответствующие меры по увеличению доли денежных средств, что возможно за счет увеличения выручки от продажи готовой продукции. Далее проанализируем причину накопления запасов (готовой продукции). Следует более серьезно относиться к возможностям предприятия увеличить поступление денежных средств не только по текущей, но и по инвестиционной и финансовой деятельности, что позволит укрепить экономическое положение ООО «Восток».

За анализируемый период 2013-2015 гг. наблюдается снижение рентабельности продаж. Для того, чтобы данный показатель имел положительную динамику, в дальнейшем предприятия следует акцентировать свое внимание на маркетинговой, ценовой и ассортиментной политике. В частности, должны быть оценены собственные конкурентные позиции на рынке по указанным направлениям. Стоит обратить внимание на себестоимость продаж, несмотря на то, что в ООО «Восток» данный показатель демонстрирует тенденцию к снижению, прибыль от продаж сокращается на 42.98%, что говорит о нерациональном использовании ресурсов и необоснованном росте управленческих и коммерческих расходов. Комплексная автоматизация производственного процесса, внедрение

новейшей техники, прогрессивных материалов, совершенствование используемых технологий представляют собой эффективные пути снижения себестоимости. Снизить затраты материальные ресурсы, сократить расходы на обслуживание управления и производства, ликвидировать потери от браков и иных непроизводственных расходов позволит соблюдение режима экономии на всех этапах производства. Дополнительно необходимо сокращение коммерческих расходов, которое можно осуществить за счет отмены определенного количества командировок и премий руководству. Данное мероприятие также повлияет на снижение себестоимости.

Как показало исследование, рентабельность активов падает на протяжении анализируемого периода и на отчетный 2015 год составляет 53.85%. Увеличить данный показатель можно путем сокращения постоянных активов. Достигнуть данной цели возможно путем продажи неэффективного оборудования или уменьшения непроизводственных активов; снижения сырьевых запасов и незавершенного производства; а также уменьшения дебиторской задолженности. Конечно, при этом стоит учитывать ликвидность активов, чтобы не нарушить баланс между оборотными средствами и возможностью расплатиться с кредиторами.

Эффективное управление финансами ООО «Восток» возможно лишь при наличии действенной и продуманной финансовой политики. Стоит обратить внимание и на управление кредиторской и дебиторской задолженностью, издержками, включая выбор амортизационной политики. Необходимо повысить долю собственных оборотных средств для покрытия запасов и затрат. Это можно сделать за счет:

- уменьшения иммобилизации средств во внеоборотные активы, но только не в ущерб производству. Сохраняя активную часть основных средств, можно, например, попытаться избавиться от части или всех долгосрочных финансовых вложений, если они не играют особой роли для предприятия;

- наращивания собственного капитала увеличением уставного капитала, снижением дивидендов и увеличением нераспределенной прибыли и резервов, подъемом рентабельности с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики.

Необходимо проведение инвентаризации имущества и осуществление реструктуризации имущественного комплекса предприятия. Следует отметить тот факт, что при разработке эффективной системы управления финансами постоянно возникает основная проблема совмещения интересов развития предприятия, наличия достаточного уровня денежных средств для проведения указанного развития и сохранения высокой платежеспособности предприятия.

С целью подтверждения правдивости и достоверности данных бухгалтерской отчетности можно порекомендовать руководству ООО «Восток» провести аудиторскую проверку независимой организацией. Результаты аудиторской проверки следует учитывать при проведении анализа финансового состояния предприятия.

Целесообразно проведение своевременной оценки финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской отчетности (анализ динамики состава и структуры баланса, анализ платежеспособности и ликвидности, анализ финансовой устойчивости и потенциального банкротства).

В то же время руководству следует постоянно повышать квалификацию работников, ответственных за принятие управленческих решений как в области финансового планирования и формирования бюджетов предприятия и ее структурных подразделений, так и в других областях деятельности. При этом основное внимание следует уделить не столько методам финансового анализа, сколько способам анализа его результатов и методам выработки управленческого решения.

Заключение

Каждое предприятие, осуществляющее предпринимательскую деятельность нацелено на получение прибыли. Для того, чтобы оценить эффективность использования имеющихся у предприятия ресурсов, проводится финансовый анализ. Любой квалифицированный пользователь для этих целей может воспользоваться наиболее полной и достоверной формой бухгалтерской финансовой отчетности – бухгалтерским балансом.

Информация, которая содержится в данной форме отчетности предоставляет возможность установить изменения валюты баланса, определить изменения структуры имущества и источников их формирования, а также оценить платежеспособность предприятия и в значительной степени его финансовую устойчивость.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты, сущность и назначение бухгалтерского баланса. Определены цели и функции данной формы отчетности, его структура. Также бухгалтерский баланс был рассмотрен в качестве источника информации для оценки финансового состояния предприятия.

К основным методам проведения анализа бухгалтерского баланса относятся горизонтальный и вертикальный анализ. Для того, чтобы определить способность предприятия расплатиться по своим обязательствам имеющимися у нее средствами, был проведен анализ ликвидности баланса. Следующим этапом является проведение детального анализа оценки платежеспособности ООО «Восток», были рассчитаны коэффициенты ликвидности. Для оценки эффективности деятельности был использован анализ финансовой устойчивости по методу А. Д. Шеремета. Завершающим этапом была рассмотрена структура капитала предприятия с позиции финансовой стабильности развития, проведена оценка деловой активности.

Информационной базой исследования являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

В качестве нормативно-законодательной базы выпускной квалификационной работы использовались: Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая); Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) "О бухгалтерском учете"; Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) "О формах бухгалтерской отчетности организаций»; Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 N 49 (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств»; Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99).

Во второй главе проведена исследовательская работа по финансовому анализу состояния ООО «Восток». Выявлены следующие проблемы:

- в 2015 году выручка от продаж снизилась на 32.54%;
- снижение рентабельности продаж на 5.95%;
- показатель затрат на рубль выручки растет и на 2015 год составляет 67.32 руб. Данное изменение повлияло на снижение прибыли от продаж продукции, темп роста составил 57.06%;
- бухгалтерский баланс на 31.12.2015 является неликвидным;
- динамика показателей платежеспособности отрицательная, предприятие считается неплатежеспособным;
- в 2015 году зависимость предприятия от кредиторов значительно возросла, соотношение собственного и заемного капитала составляет 21% к 79%. Трехкомпонентный критерий S(0.0.1) свидетельствует о неустойчивом финансовом положении ООО «Восток»;
- деловая активность предприятия снижается, каждый рубль актива стал приносить меньшую прибыль.

В третьей главе предложены рекомендации направленные на решения выявленных проблем. А именно:

- проведение мероприятий, направленных на оптимизацию структуры активов и пассивов баланса;

- наращение собственного капитала, увеличение собственных оборотных средств;
- проанализировать вопросы ценообразования, ассортиментную политику, существующую систему контроля затрат;
- провести автоматизацию/модернизацию производственного процесса и участка бухгалтерской службы, отвечающего за аналитические показатели;
- своевременная оценка финансового состояния предприятия на основе бухгалтерской отчетности.

Внедрение предложенных рекомендаций позволит улучшить структуру баланса, повысить эффективность и прибыльность деятельности ООО «Восток», оптимизировать производственный процесс, усовершенствовать использование имеющихся ресурсов, обеспечить устойчивость финансового состояния предприятия, повысить рентабельность ее деятельности.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.

Список использованных источников:

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 23.05.2016) статья 48;
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) "О бухгалтерском учете";
3. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.04.2015) "О формах бухгалтерской отчетности организаций»;
4. Приказ Минфина РФ от 13.06.1995 N 49 (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств»;
5. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010) Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению // КонсультантПлюс : [сайт справочной системы] - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=107972>;
6. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99);
7. Бухгалтерский учет : конспект лекций : [учеб. пособие] / Ю. А. Дараева. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 126 с.
8. Горелик О. М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности "Прикладная информатика (по областям)" и др. экон. специальностям / О. М. Горелик, О. А. Филиппова. - Гриф УМО. - Москва : КНОРУС, 2015. - 269 с. - (Бакалавриат). - Библиогр.: с. 255-258. - Глоссарий: с. 226-254;
9. Донцова Л. В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности : практикум : учеб. пособие для студентов, обуч. по специальностям "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - 5-е изд., перераб. и доп. ; Гриф УМО. - Москва : Дело и Сервис, 2015. - 159 с;

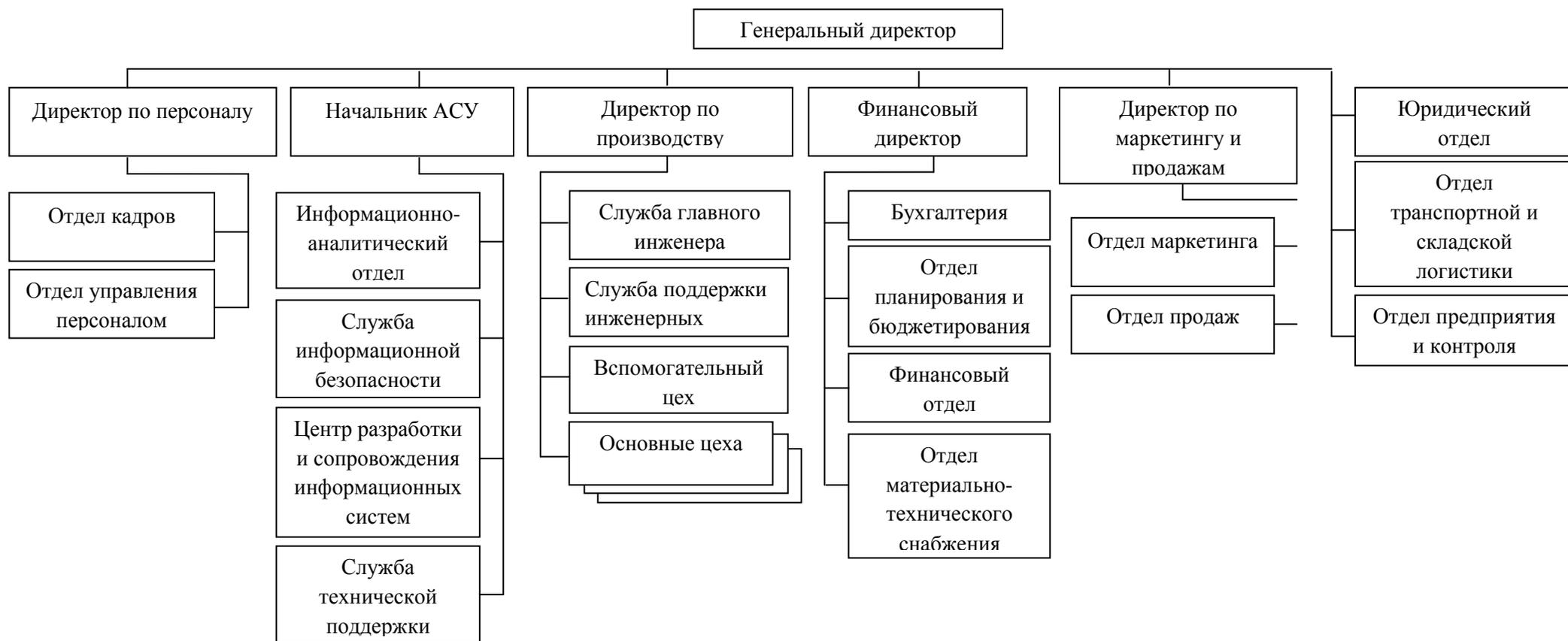
10. Клишевич Н. Б. Финансы организаций : менеджмент и анализ : учеб. пособие для студентов по специальностям "Финансы и кредит" , "Бухгалтер. учет, анализ и аудит" / Н. Б. Клишевич. - Гриф УМО. - Москва : Кнорус, 2014. - 304 с.
11. Ковалев В. В. Курс финансового менеджмента : учебник / В. В. Ковалев. - 3-е изд. - Москва : Проспект, 2015. - 507 с;
12. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учеб.-практ. пособие / В. В. Ковалев. - Москва : Проспект, 2015. - 336 с;
13. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие для студентов, обуч. по специальности "Бух. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / А. И. Алексева [и др.]. - 3-е изд., перераб. и доп. ; Гриф УМО. - Москва : Кнорус, 2015. – 705 с;
14. Корпоративные финансы : учеб. для студентов, обуч. по специальности "Финансы и кредит" / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. - Гриф УМО. - Санкт-Петербург : Питер, 2014. - 588 с;
15. Кувшинов М. С. Бухгалтерский учет и анализ : конспект лекций : учеб. пособие / М. С. Кувшинов. - Москва : Кнорус, 2016. - 269 с;
16. Курилова А. А. Корпоративные финансы : учеб. пособие / А. А. Курилова, К. Ю. Курилов, Д. В. Горбунов ; ТГУ ; Ин-т финансов, экономики и управления ; каф. "Финансы и кредит" . - ТГУ. - Тольятти : ТГУ, 2014. - 271 с;
17. Кыштымова Е. А. Бухгалтерский учет : сборник задач : учеб. пособие для студентов, обуч. по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е. А. Кыштымова. - Москва : ФОРУМ - ИНФРА-М, 2014. - 206 с. : ил. - (Высшее образование). - Библиогр.: с. 203-205;
18. Лахметкина Н. И. Инвестиционная стратегия предприятия : учеб. пособие для студентов, обуч. по специальности "Финансы и кредит" / Н. И.

- Лахметкина. - 7-е изд., стер. ; гриф УМО. - Москва : КНОРУС, 2014. - 229 с. - (Бакалавриат). - Библиогр.: с. 228-229;
19. Методы принятия управленческих решений : учеб. пособие / П. В. Иванов [и др.] ; под ред. П. В. Иванова. - Гриф УМО. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 413 с;
20. Нечитайло А. И. Эволюция бухгалтерской отчетности : учеб. пособие для студентов, обуч. по направлению "Экономика" (уровень магистратуры) / А. И. Нечитайло, Л. В. Панкова, И. А. Нечитайло. - Гриф УМО. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 222 с;
21. Осипова И. В. Теория бухгалтерского учета : сб. задач : учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / И. В. Осипова. - Гриф УМО. - Москва : КНОРУС, 2016. - 291, [1] с;
22. Рогуленко Т. М. Теория бухгалтерского учета : учеб. для студентов ВПО, обуч. по специальности "Бухгалтер. учет, анализ и аудит" / Т. М. Рогуленко, С. В. Пономарёва. - Москва : Кнорус, 2014. - 172 с;
23. Сапожникова Н. Г. Бухгалтерский учет : учеб. для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки 080100.62 "Экономика" / Н. Г. Сапожникова. - 7-е изд., перераб. - Москва : КНОРУС, 2014. - 450, [2] с;
24. Черненко А. Ф. Корпоративные финансы : учеб. пособие для студентов вузов, обуч. по направлению подготовки 080100.62 - "Экономика" / А. Ф. Черненко, А. В. Башарина. - Гриф УМО. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 374 с;
25. Черненко Н. Ю. Бухгалтерский финансовый учет : конспект лекций : учеб. пособие для студентов вузов / Н. Ю. Черненко, А. Ф. Черненко. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2015. - 398 с. : ил. - (Зачет и экзамен). - Библиогр.: с. 389-395;
26. Чечевицына Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности : учеб. для студентов образоват. учреждений сред. проф. образования / Л. Н.

- Чечевицына. - Изд. 7-е ; гриф МО. - Ростов-на-Дону : Феникс, 2014. - 368 с. - (Среднее профессиональное образование). - Библиогр.: с. 359-361;
27. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с.
28. Шеремет А. Д. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник / А.Д. Шеремет и др.; Под общ. ред. А.Д. Шеремета. - 2-е изд., испр. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 426 с.
29. Бугарь О. А., Учет денежных средств и анализ платежеспособности предприятия // Вектор науки тольяттинского государственного университета. Серия: экономика и управление; 2015, №2 (21), Тольяттинский государственный университет, 15-18;
30. Вахорина М. В., Савичева О. В. Место баланса в бухгалтерской (финансовой) отчетности // Вестник тульского филиала финуниверситета; 2014, №1, 66-68;
31. Дайзиев Д. А. Бухгалтерский баланс как источник информации об имущественном состоянии предприятия // Актуальные вопросы современной экономики; 2014, №3, 334-336;
32. Дудин И. Н., Лясников Н. В. Сущность и методы управления оборотным капиталом предприятия // Экономика и социум: современные модели развития; 2014, № 8-1, ООО Издательский дом «Наука», 5-28;
33. Жуковская С. Л, Оборин М. С. О некоторых особенностях проведения анализа активов предприятия // Известия иркутской государственной экономической академии; 2014, №1; 40-45;
34. Калимуллина А. М., Галиахметова С. С. Бухгалтерский баланс: назначение, принципы построения, техника составления и использование в анализе // Путь науки; 2014, №1 (1); 121-123;
35. Калинина Е. В., Тарасова О. В. Современный подход к анализу ликвидности бухгалтерского баланса // Ученые записки тамбовского отделения РОСМУ; 2015, №4; 156-160;

36. Курчатова А. А. Варкулевич Т. В., Изменения в бухгалтерском балансе и их влияние на его аналитичность // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития; 2014, №12, 178-185;
37. Луговкина О. А., Ахметвалеева А. Д. Основные требования к публичной отчетности // Вестник НГИЭИ, 2015, №1 (44), 46-50;
38. Митрофанов С.С., Использование бухгалтерской финансовой отчетности при проведении анализа платежеспособности предприятия // Учетные записки Тамбовского отделения РОСМУ, 2016, №5, 161-164;
39. Новикова Н.Н., Оценка ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ТехноСтрой» // Гуманитарный вестник, 2014, №3, 118-134
40. Пономарева Н. И., Кравцова И. В., Литвиненко В. А. Развитие аналитических возможностей бухгалтерского баланса // Экономика. Инновации. Управление качеством; 2014, №2 (11), 54-57;
41. Речков М. И. Особенности анализа бухгалтерского баланса предприятия (на примере ПАО «МРСК Урала» // Социальные науки; 2016, № 1-1 (11), 56-60;
42. Сердюкова Е. В. Яхутлова М. И. Роль бухгалтерского баланса в управлении деятельностью предприятия // Новое слово в науке: перспективы развития; 2014, №2 (2), 285-286;
43. Скоробогатова Н. В. Бухгалтерский баланс как информационная база оценки финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Гранд Марин+» // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд; 2015, № 33, 137-142;
44. Смирнова Е. В., Панов С. Ф., Шнайдер В. В. Практико-ориентированный подход к анализу платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия в современной экономике // Вестник САМГУПС; 2015, №3 (29); 90-94;
45. Сухарев И. Р. Проблемы структурирования бухгалтерского баланса // Учет. Анализ. Аудит; 2015, №3, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Москва); 6-26;

46. Терентьева Л. В., Малышева В. В. Бухгалтерский баланс как информационная база оценки финансовой устойчивости предприятия // Экономика и управление в 21 веке: тенденции развития; 2014, №19-2; 39-44;
47. Шумилова И. В., Шнайдер О. В., Учетно-аналитическое обеспечение управления финансовой устойчивости предприятия // Балтийский гуманитарный журнал; 2014, №3, Некоммерческое партнерство «Институт направленного образования» (Тольятти), 104-106;
48. Юлдашева Л. Ф. Бухгалтерский баланс как основной источник информации для анализа предприятия // Наука и технологии в современном обществе; 2016, №1 (3); 122-124;
49. Яковлева Я.О., Александрова Е. А., Место и роль бухгалтерского баланса в системе финансовой отчетности предприятия // Информационные технологии, энергетика и экономика; 2015, Универсум (Смоленск), 347-351;
50. Семенов В. И. /Новое прочтение баланса/ [Электронный ресурс] / «Справочник экономиста» № 9 2014» // Режим доступа: http://www.profiz.ru/se/9_2014;



Организационная структура управления ООО «Восток»

Приложение 2

Основные технико-экономические показатели ООО «Восток» за 2013-2015 гг.

Показатель, тыс. руб.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменени е 2013/2014 (+, -)	Темп роста, %	Изменени е 2014/2015 (+, -)	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка	20 109 093	22 557 604	15 216 586	2 448 511	112.18	- 7 341 018	67.46
2. Себестоимость продаж, тыс. руб.	8 566 544	10 144 160	6 264 967	1 557 616	118.41	- 3 879 193	61.76
3. Управленческие и коммерческие расходы, тыс. руб.	2 970 523	3 699 282	3 979 527	728 759	124.53	280 245	107.58
4. Прибыль от продаж, тыс. руб.	8 572 026	8 714 162	4 972 092	142 136	101.66	3 742 070	57.06
5. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	8 536 848	9 297 804	4 395 016	760 956	108.91	- 4 902 788	47.26
6. Чистая прибыль, тыс. руб.	6 788 736	7 301 605	3 307 143	512 869	107.55	- 3 994 462	45.29
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	209 156	375 205	391 352	166 049	179.40	16 147	104.3
8. Стоимость активов тыс. руб.	48 790 813	57 062 650	50 226 876	8 271 837	116.95	- 6 835 774	88.02
9. Собственный капитал, тыс. руб.	27 403 359	5 507 989	10 610 444	- 21 895 370	20.10	5 102 455	192.63
10. Заемный капитал, тыс. руб.	21 387 455	48 554 661	39 616 502	27 167 206	227.02	- 8 938 159	81.6
11. Численность ППП, чел.	201	208	205	7	104.48	- 3	98.56
12. Производительность труда, тыс. руб. (1/11)	100 045.24	108450.02	74227.25	8 404.78	108.40	- 34 222.77	68.44
13. Фондоотдача, тыс. руб. (1/7)	96.14	60.12	38.88	- 36.02	62.53	- 21.24	64.67
14. Оборачиваемость активов, раз (1/8)	0.41	0.36	0.30	- 0.05	87.80	- 0.06	83.33
15. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, % (6/9)*100	24.78	132.56	31.17	107.78	534.95	- 101.39	23.51
16. Рентабельность продаж, % (4/1)*100	42.63	38.63	32.68	- 4	90.62	-5.95	84.6
17. Затраты на рубль выручки от продажи, ((2 + 3)/1)*100 коп.	57.37	61.3	67.32	5.73	106.85	6.02	109.82

Приложение 3

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н

(в ред. Приказов Минфина России
от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 20 15 г.

Организация _____ ООО «Восток»
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности _____
Организационно-правовая форма/форма собственности _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____
Местонахождение (адрес) _____

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

Коды	
0710001	
384 (385)	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На <u>31 декабря</u> <u>20 15</u> г. ³	На 31 декабря <u>20 14</u> г. ⁴	На 31 декабря <u>20 13</u> г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы, в том числе	1110	57 231	78 785	164 764
	Незаконченные операции по приобретению НМА	1111	271	460	175
	Результаты исследований и разработок, в том числе	1120	-	-	-
	Незаконченные и неоформленные расходы по НИОКР	1121	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	391 352	375 205	209 156
	Земельные участки	1151	-	-	-
	Здания, машины, оборудования и пр.	1152	383 979	375 121	209 156
	Незавершенное строительство и оборудование к установке	1153	7 373	84	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	11 116 887	7 513 759	9 736 936
	Отложенные налоговые активы	1180	211 305	47 071	60 227
	Прочие внеоборотные активы	1190	34 616	12 332	778
	Итого по разделу I	1100	11 811 391	8 027 152	10 171 860
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2 086 918	2 946 479	2 811 475
	Сырье, материалы и др. аналогичные ценности	1211	22 923	104 277	52 707
	Затраты в незавершенном производстве	1212	-	-	-
	Готовая продукция и товары для перепродажи	1213	2 061 054	2 830 202	2 754 643
	Товары и готовая продукция отгруженные	1214	689	-	-
	Расходы будущих периодов	1215	2 252	12 000	4 125
	Прочие запасы и затраты	1216	-	-	-

Продолжение приложения 3

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	254	124	294
Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	25 301 025	26 603 124	27 538 263
Покупатели и заказчики	1231	24 271 603	25 336 237	26 307 155
Прочая дебиторская задолженность	1232	1 029 422	1 266 887	1 231 108
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 688 431	1 567 667	2 857 757
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7 338 857	14 917 856	5 410 916
Прочие оборотные активы	1260	-	248	248
Итого по разделу II	1200	38 415 485	46 035 498	38 618 953
БАЛАНС	1600	50 226 876	57 062 650	48 790 813

Окончание приложения 3

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 15 г. ³	20 14 г. ⁴	20 13 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	37 793	37 793	37 793
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	1 890	1 890	1 890
	Резервные фонды, образов. в соотв. с законодательством	1361	-	-	-
	Резервы, образов. в соотв. с учредит. документами	1362	1 890	1 890	1 890
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	10 570 761	5 466 416	27 363 676
	Итого по разделу III	1300	10 610 444	5 507 989	27 403 359
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	2 000 000	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	29 027	41 222	27 970
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	29 027	2 041 222	27 970
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	4 000 000	5 021 700	-
	Кредиторская задолженность	1520	35 414 638	41 132 202	21 204 880
	Поставщики и подрядчики	1521	2 095 050	5 039 226	1 824 568
	Задолженность перед персоналом	1522	57 164	68 346	87 281
	Задолженность перед гос. внебюджетными фондами	1523	27 473	30 564	23 457
	Задолженность по налогам и сборам	1524	1 108 210	1 204 109	996 741
	Прочие кредиторы	1525	32 126 741	34 789 957	18 272 883
	Доходы будущих периодов	1530	341	1 739	2 110
	Оценочные обязательства	1540	172 426	357 798	152 495
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	39 587 405	46 513 439	21 359 485
	БАЛАНС	1700	50 226 876	54 062 650	48 790 813

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Приложение 4

(в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах за 12 месяцев 20 14 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО Восток» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды	
0710002	
384 (385)	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>14</u> г. ³	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>13</u> г. ⁴
	Выручка, в том числе	2110	22 557 604	20 109 093
	Выручка от продажи готовой продукции и товаров	2111	11 059 641	9 832 144
	Выручка от реализации работ, услуг и т.п. ⁵	2112	11 497 963	10 276 949
	Себестоимость продаж, в том числе	2120	(10 144 160)	(8 566 544)
	Себестоимость продаж готовой продукции и товаров	2121	(10 093 563)	(8 518 276)
	Себестоимость реализации работ, услуг и т.п.	2122	(50 597)	(48 268)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	12 413 444	11 542 549
	Коммерческие расходы	2210	(2 804 778)	(2 211 101)
	Управленческие расходы	2220	(894 504)	(759 422)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8 714 162	8 572 026
	Доходы от участия в других организациях	2310	130 697	-
	Проценты к получению	2320	271 186	108 281
	Проценты к уплате	2330	(119 207)	(31 947)
	Прочие доходы	2340	1 740 136	1 522 724
	Прочие расходы	2350	(1 439 170)	(1 634 236)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9 297 804	8 536 848
	Текущий налог на прибыль	2410	(1 876 978)	(1 781 520)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	43 824	58 320
	Налог на прибыль по уточненной декларации	24101	2 722	17 762
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	24211	(2 722)	(17 762)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(13 252)	(535)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(13 155)	16 365
	Прочее	2460	(95 536)	(184)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	7 301 605	6 788 736

Окончание приложения 4

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>13</u> г. ³	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>12</u> г. ⁴
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	7 301 605	6 788 736
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0	0
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Окончание приложения 5

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>14</u> г. ³	За <u>12 месяцев</u> 20 <u>13</u> г. ⁴
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	3 307 143	7 301 605
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0	0
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ _____ ” _____ 20 ____ г.

Актив	2013 год	2014 год	2015 год	Пассив	2013 год	2014 год	2015 год	Платежный излишек/недостаток		
								9	10	11
1	2	3	4	5	6	7	8	2013 г.	2014 г.	2015 г.
А1 Наиболее ликвидные	8 268 673	16 485 523	11 027 288	П1 наиболее срочные обязательства	21 204 880	41 132 202	35 414 638	-12936207	-24646679	-24387350
А2 Быстро реализуемые активы	27 538 511	26 603 124	25 301 025	П2 краткосрочные обяз-ва	152 495	5 021 700	4 000 000	27386016	21 581 424	21301025
А3 Медленно реализуемые активы	2 811 769	2 946 851	2 087 172	П3 долгосрочные обяз-ва	27 970	2 042 961	29 368	2783799	903 890	2 057 804
А4 Трудно реализуемые активы	10 171 860	8 027 152	11 811 391	П4 постоянные пассивы	27 403 359	5 507 989	10 610 444	-17231499	2 519 163	1 200 947

Расчет абсолютных показателей ликвидности ООО «Восток»