

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(наименование кафедры)

080109.65 Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(код и наименование специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(специализация)

## ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия»

Студент М.Н. Бокарева \_\_\_\_\_

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель А.Ю. Смагина \_\_\_\_\_

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой канд.экон.наук, доцент М.В. Боровицкая \_\_\_\_\_  
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_\_ г.



Тольятти 2017



**Росдистант**

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

Заведующий кафедрой

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

\_\_\_\_\_ / М.В. Боровицкая

(подпись)

(И.О. Фамилия)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение дипломной работы

Студентка: Бокарева Марина Николаевна

1. Тема: «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия».
2. Срок сдачи студентом законченной дипломной работы:
3. Исходные данные к дипломной работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание дипломной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
  - Теоретические основы бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.
  - Анализ финансового состояния АО «Мясопродукты» на основании бухгалтерского баланса.
  - Основные направления повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мясопродукты».
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017г.

Руководитель дипломной  
работы

\_\_\_\_\_

(подпись)

А.Ю.Смагина

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_

(подпись)

М.Н.Бокарева

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

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет,  
анализ и аудит»

\_\_\_\_\_ М.В.Боровицкая  
(подпись) (И.О. Фамилия)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН**

**выполнения дипломной работы**

Студентки Бокаревой Марины Николаевны

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 дипломной работы с научным руководителем, получение задания	13.03.2017 – 19.03.2017	14.03.2017		
Изучение и подбор необходимой литературы	20.03.2017 - 26.03.2017	23.03.2017		
Глава 1 дипломной работы	27.03.2017 – 16.04.2017	12.04.2017		
Глава 2 дипломной работы	17.04.2017 - 30.04.2017	25.04.2017		
Глава 3 дипломной работы	01.05.2017 – 14.05.2017	13.05.2017		
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю дипломной работы	15.05.2017 – 21.05.2017	19.05.2017		
Доклад, иллюстративный материал	22.05.2017 – 24.05.2017	22.05.2017		
Отзыв на дипломную работу	25.05.2017 – 28.05.2017	27.05.2017		

Руководитель дипломной работы

\_\_\_\_\_ (подпись)

А.Ю.Смагина

\_\_\_\_\_ (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_ (подпись)

М.Н.Бокарева

\_\_\_\_\_ (И.О. Фамилия)

## Аннотация

Дипломная работа на тему «Бухгалтерский баланс в анализе финансового состояния предприятия» содержит 85 страниц без приложений, 8 рисунков, 22 таблицы, 40 источников.

Актуальность темы работы заключается в том, что бухгалтерский баланс как часть бухгалтерской (финансовой) отчетности является информационной базой анализа финансового состояния и характеризует финансовое положение предприятия, тем самым представляя интерес для большого числа различных пользователей подобной информации.

Объектом исследования является АО «Мясопродукты». Предмет исследования – методические и практические вопросы анализа и оценки финансового состояния организации АО «Мясопродукты». Цель работы – изучение роли бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия. В процессе исследования проведен анализ научной литературы по соответствующей тематике, информационной базой для анализа послужили учебная литература, периодические издания, материалы собственного эмпирического исследования, данные бухгалтерской отчетности АО «Мясопродукты». Практическая значимость работы заключается в возможности использования разработанных и обоснованных мероприятий по повышению эффективности деятельности предприятия АО «Мясопродукты» для внедрения в практической деятельности предприятия.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. В первой главе рассматриваются теоретические аспекты анализа информации, представленной в бухгалтерском балансе, для оценки финансового состояния предприятия. Во второй главе приведена технико-экономическая характеристика исследуемого предприятия, а также анализ имущества и источников его формирования. В третьей главе приведены мероприятия по повышению эффективности деятельности АО «Мясопродукты».

## Содержание

Введение.....	6
1. Теоретические основы бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.....	8
1.1 Законодательное регулирование, основные требования и содержание бухгалтерского баланса предприятия.....	8
1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения анализа финансового состояния предприятия.....	14
1.3 Методы, способы и приемы аналитической обработки бухгалтерского баланса.....	19
2. Анализ финансового состояния АО «Мясопродукты» на основании бухгалтерского баланса.....	28
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Мясопродукты».....	28
2.2 Анализ имущества и источников его формирования АО «Мясопродукты».....	32
2.3 Анализ финансового состояния АО «Мясопродукты».....	40
3. Основные направления повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мясопродукты».....	55
3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния АО «Мясопродукты».....	55
3.2. Прогнозный баланс АО «Мясопродукты» и оценка эффективности предложенных мероприятий.....	71
Заключение.....	77
Список использованной литературы.....	81
Приложения.....	86

## Введение

В современных условиях развития рыночной экономики возросла неопределенность внешней среды экономического пространства предприятий, так как появились новые хозяйствующие субъекты, а, следовательно, и новые пользователи полной, объективной и достоверной информации об экономической и хозяйственной деятельности коммерческих предприятий. Бухгалтерская (финансовая) отчетность, являющаяся основным источником подобной информации, включает в себя показатели безопасности налаживания деловых отношений – категории финансовой устойчивости и платежеспособности. Поэтому современные экономические субъекты выдвигают крайне строгие требования к учетно-аналитической информации как со стороны внутренних, так и со стороны внешних ее пользователей.

Таким образом, актуальность выбранной темы дипломной работы состоит в том, что бухгалтерский баланс как часть бухгалтерской (финансовой) отчетности является информационной базой анализа финансового состояния и характеризует финансовое положение предприятия, тем самым представляя интерес для большого числа различных пользователей подобной информации.

Исследованием состава и содержания бухгалтерской отчетности предприятия занимались такие ученые, как: О.А. Заббарова, Р.С. Никандрова, В.А. Ровенских, И.А. Слабинская, Е.М. Сорокина. Значительный вклад в изучение вопросов анализа финансового состояния организации на основе бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, внесли следующие ученые: Г.В. Савицкая, Э.А. Маркарьян, Л.Т. Гиляровская, В.В. Ковалев, А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, О.В. Ефимова, Н.С. Пласкова, А.А. Канке, И.П. Кошечкина, И.Т. Абдукаримов.

Основной целью дипломной работы является изучение роли бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия.

Для достижения поставленной цели должны быть решены следующие задачи:

- раскрыть содержание бухгалтерского баланса предприятия;
- описать функции бухгалтерского баланса как информационной базы финансового анализа;
- исследовать методики анализа финансового состояния на основании бухгалтерского баланса;
- проанализировать финансовое состояние АО «Мясопродукты» путем аналитической обработки баланса предприятия;
- сформулировать основные направления повышения эффективности деятельности предприятия и составить прогнозный баланс предприятия.

Объектом исследования является Акционерное общество «Мясопродукты».

Предметом исследования выступают методические и практические вопросы анализа и оценки финансового состояния организации АО «Мясопродукты».

В процессе исследования использовались методы анализа и синтеза, индукции и дедукции, наблюдения, группировки, метод абсолютных, относительных и средних величин.

Информационную базу исследования составили российские нормативные акты, публикации по проблематике дипломной работы в периодической печати, на официальных интернет-сайтах организаций и профессиональных экспертных и аудиторских сообществ, данные бухгалтерской отчетности организации АО «Мясопродукты» за 2013-2015 гг., разнообразные справочные материалы.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

# 1. Теоретические основы бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия

## 1.1 Законодательное регулирование, основные требования и содержание бухгалтерского баланса предприятия

Система законодательного регулирования бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, существует с целью подтверждения её достоверности у пользователей. Бухгалтерская отчетность – это периодическое обобщение информации об объектах бухгалтерского учета в виде итоговых сведений за отдельный период [15, с. 42].

В соответствии с Положением по введению бухгалтерского учета (утв. Приказом Минфина России от 29.07.1998 №34н) – «...бухгалтерская отчетность – это единая система данных об материальном и экономическом состоянии организации, которая оформляется на базе данных бухгалтерского и налогового учета.» [6].

Законодательное регулирование бухгалтерской отчетности в России осуществляется на четырех уровнях.

Первый уровень основан на Федеральном законе от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», на основании которого все коммерческие предприятия обязаны составлять бухгалтерскую отчетность [1]. Цель данного закона - установление единых требований к бухгалтерскому учету, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также создание правового механизма регулирования бухгалтерского учета.

Данный нормативный акт вводит общие методологические принципы ведения на российских предприятиях бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской отчетности, он выступает основой системы регулирования бухгалтерского учета и отчетности. В данном документе также определены основные требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерскому балансу.

Также к первому уровню законодательного регулирования отчетности



относится Федеральный закон от 27.07.2010 №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и иные федеральные законы, прямо или косвенно регулирующие порядок и составления бухгалтерской отчетности [2].

К важным нормативным актам первого уровня также относятся Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Трудовой кодекс РФ, Кодекс об административных правонарушениях РФ, Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ и др.

Ко второму уровню законодательного регулирования бухгалтерского учета и отчетности можно отнести Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (Приказ Минфина от 29.07.1998 №34н), Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций», План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению (Приказ Минфина от 31.10.2000 №94н), Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ), МСФО (Приказ Минфина от 28.12.2015 №217н), Положение о документах и документообороте в бухгалтерском учете (утв. Минфином СССР 29.07.1983 №105), иные приказы Минфина, указы Президента, постановления Правительства и др. [6, 3, 7, 5].

Второй уровень законодательного регулирования бухгалтерской отчетности содержит рекомендации по ведению бухгалтерского учета по отдельным участкам и видам деятельности.

Одним из важнейших документов в области регулирования бухгалтерской отчетности является Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998г. №34н, в котором отражены важнейшие принципы бухгалтерского учета и основные требования к составлению бухгалтерской отчетности и бухгалтерского баланса [6].

Также важными документами второго уровня являются ПБУ, в частности, ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» [4], так как в

нем представлены отдельные методологические вопросы учета конкретных операций. В данном Положении определяются следующие моменты:

- порядок организации и ведения бухгалтерского учета организации, согласно российского законодательства;
- состав и содержание бухгалтерской отчетности предприятия, порядок ее составления и предоставления;
- порядок взаимоотношений предприятия с внешними пользователями информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности [13, с. 43].

К нормативным документам по бухгалтерскому учету третьего уровня относятся методические указания и рекомендации, иные документы инструктивного или рекомендательного характера, отвечающие на практические вопросы бухгалтерского учета и не вошедшие в предыдущий уровень.

Сюда можно отнести Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов (Приказ Минфина от 28.12.2001 № 119н), Методические рекомендации по бухгалтерскому учету основных средств сельскохозяйственных организаций (Приказ Минсельхоза от 19.06.2002 № 559) и т.д.

На этом же уровне можно упомянуть письма Минфина, которые хотя и не являются нормативными правовыми актами (п.2 Правил, утв. Постановлением Правительства от 13.08.1997 №1009) и применяются организациями добровольно, могут помочь бухгалтеру в решении того или иного практического учетного вопроса при составлении бухгалтерской отчетности.

На четвертом уровне главный нормативный документ по бухгалтерскому учету и составлению отчетности - учетная политика организации. Цель этого уровня регулирования бухгалтерского учета и отчетности - определить для организации порядок ведения бухгалтерского учета операций, по которым действующими актами не предусмотрен конкретный порядок или существует вариативность.

Основная цель бухгалтерской отчетности – предоставление полной, надежной и достоверной информации о деятельности предприятия всем заинтересованным пользователям. Одним из определяющих принципов, лежащих в основе методологии бухгалтерского учета, является принцип составления и публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности.

При составлении бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, необходимо, согласно «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» соблюдать общие правила:

- бухгалтерская отчетность должна быть полной и достоверной и основываться на правилах, определенных нормативными актами по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности;

- данные бухгалтерского отчетности должны быть нейтральными в интересах ее пользователей с целью одинакового считывания представленной информации, они не должны влиять на пользователей для достижения определенных результатов;

- содержание и формы бухгалтерской отчетности должны быть неизменными каждый год, однако при необходимости предприятие может изменить их с указанием в пояснениях к бухгалтерской отчетности веских причин таких изменений;

- показатели бухгалтерской отчетности должны быть существенными и отображать данные хозяйственных операций организации, её доходов и расходов, отдельных активов и обязательств;

- показатели бухгалтерской отчетности приводятся общей суммой по строкам бухгалтерского баланса с необходимыми пояснениями в приложениях;

- бухгалтерская отчетность должна содержать информацию об условных фактах хозяйственной деятельности организации, участии в совместной деятельности, о связанных сторонах и событиях после отчетной даты;

- показатели бухгалтерской отчетности в числовых значениях приводятся как минимум за два года – отчетный год и предыдущий год, в бухгалтерском балансе показатели приводятся за три года – отчетный год и два предыдущих;

- в бухгалтерской отчетности отчетные данные должны быть сопоставимы с данными за предыдущие периоды, при нарушении такой сопоставимости необходимо корректировать данные за предшествующий год, согласно нормативных актов по ведению бухгалтерского учета;

- бухгалтерскую отчетность необходимо заполнять на русском языке в денежной единице Российской Федерации (рубли, тысячи рублей, миллионы рублей);

- бухгалтерская отчетность должна быть подписана руководителем организации и заверена печатью [4].

Информация отражается в бухгалтерском балансе предприятия с учетом данных, содержащихся на счетах аналитического и синтетического учета. Показатели бухгалтерского баланса за предыдущий год должны совпадать с показателями вступительного баланса при составлении баланса за отчетный период. Бухгалтерская отчетность, в том числе бухгалтерский баланс, организации должны сдавать начиная с года государственной регистрации предприятия, если предприятие зарегистрировано по 30 сентября включительно. Организации, зарегистрированные с 1 октября по 31 декабря за данный период отчетность не составляют, в данном случае бухгалтерская отчетность и бухгалтерский баланс в ее составе предоставляются в налоговые органы с даты регистрации предприятия по 31 декабря следующего года [18, с. 34].

Начиная с 2011 г. применяется форма бухгалтерского баланса, утвержденная Приказом Минфина России от 02.07.2010 №66н[3]. Налогоплательщики - организации представляют в налоговые органы бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности в течение трех месяцев с окончания отчетного года.

Бухгалтерский баланс содержит две части: актив и пассив. Итоги актива и пассива бухгалтерского баланса предприятия должны всегда совпадать.

В активе баланса отражают все имущество, которое принадлежит организации, а также долги контрагентов: нематериальные активы, основные средства, запасы, финансовые вложения, дебиторская задолженность, денежные средства и прочие активы.

В пассиве бухгалтерского баланса представлены источники формирования имущества (активов) организации: собственный капитал (включающий в себя, в частности, уставный, добавочный и резервный капитал, а также накопленную часть нераспределенной прибыли), привлеченные средства (кредиторская задолженность) и внешние обязательства (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы).

Все показатели в типовой форме бухгалтерского баланса разбиты по группам статей (например, «Основные средства», «Финансовые вложения», «Дебиторская задолженность»). В зависимости от существенности того или иного показателя, предприятие самостоятельно определяет детализацию данных групп статей [34, с. 83].

Баланс заполняется на основании остатков по бухгалтерским счетам на отчетную дату, а также на конец двух предыдущих лет. Например, в балансе за 2016 год надо будет отразить остатки по счетам на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

При составлении бухгалтерского баланса необходимо соблюдать принцип сопоставимости показателей за отчетный и предшествующие периоды. Показатели могут быть несопоставимыми в случае выявления существенных ошибок прошлых лет в отчетном периоде или изменения учетной политики предприятия. В случае несопоставимости показателей в бухгалтерском балансе за текущий период прошлогодние показатели необходимо скорректировать исходя из действующих условий [25, с. 230].

Зачитывать между собой значения статей активов и пассивов баланса нельзя (п. 34 ПБУ 4/99). По всем активно-пассивным счетам в балансе отражается развернутое сальдо. Например, кредиторскую задолженность нельзя показывать за минусом дебиторской задолженности, даже если речь идет об одном и том же контрагенте. Однако в виде исключения в виде свернутого сальдо (а не развернуто) можно отражать в бухгалтерском балансе отложенные налоговые активы и обязательства в части разницы между ними (п. 19 ПБУ 18/02).

При необходимости детальной подробной расшифровки какой-то информации баланса, она заносится в отдельную форму – Пояснения к бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах. А в самом балансе в столбце «Пояснения» дается ссылка на соответствующую таблицу этой формы. Данный порядок следует из примечания 1 к бухгалтерскому балансу, утвержденному приказом Минфина России от 2 июля 2010 г. № 66н [37, с. 325].

## 1.2 Бухгалтерский баланс как источник информации для проведения анализа финансового состояния предприятия

Бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности предприятия является одним из основных источников информации о его финансовой деятельности, зачастую бухгалтерская отчетность является при этом публичной. Бухгалтерская отчетность выступает информационным звеном, связывающим организацию, данные которой в ней обобщены, с ее деловыми партнерами и контрагентами, которые являются основными пользователями информации о функционировании данного предприятия.

Анализ данных бухгалтерской отчетности и бухгалтерского баланса в ее составе самой организацией осуществляется с целью повышения доходности вложенного капитала и обеспечения стабильности деятельности. При этом инвесторы и кредиторы проводят анализ отчетности с целью

минимизации своих рисков. Это позволяет сделать вывод о том, что от качества аналитического обоснования принимаемых решений напрямую зависит само качество данных решений.

Пользователи бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности, согласно Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), определяются как заинтересованные в детальной информации о предприятии физические и юридические лица [4].

Обычно выделяют внешних и внутренних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности.

В качестве внешних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности выступают коммерческие банки, инвесторы, покупатели и заказчики, поставщики, общественные организации, органы власти и прочие.

В качестве внутренних пользователей бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности выступают учредители и руководители организации, менеджеры разных уровней, собственники имущества организации.

Внутренние пользователи бухгалтерской отчетности на ее основе готовят информационную базу отчетности для всех заинтересованных лиц и осуществляют внутренний анализ основных тенденций финансовой деятельности предприятия.

Внутренний анализ бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности проводится для определения направлений развития деятельности организации, расширения производства и продаж ее продукции, поддержания платежеспособности, а также для привлечения новых источников инвестиционных средств на развитие деятельности. Поэтому бухгалтерская отчетность также может выступать индикатором эффективности работы управленческого персонала.

Кредиторы организации заинтересованы в анализе бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности с целью проведения оценки

рисков возврата предоставленных заемных средств и процентных обязательств по ним, и изучения рациональности условий предоставления кредита.

Инвесторов предприятия бухгалтерского баланса в составе бухгалтерской отчетности интересует с целью анализа доходности вложенных инвестиционных средств и оценки степени риска таких вложений. Кроме того, инвесторы анализируют доходность предприятия и его способность выплачивать дивиденды.

Контрагентов организации, ее поставщиков и подрядчиков интересует ликвидность баланса предприятия и его финансовая устойчивость как возможность осуществления своевременных расчетов и основной фактор стабильности делового партнера.

Потенциальные и действующие покупатели и заказчики изучают бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности с целью подтверждения стабильности и надежности деятельности организации.

Сотрудники предприятия интересуются информацией о стабильности и прибыльности организации в качестве работодателя, для подтверждения гарантий выплаты заработной платы и сохранения рабочего места.

Государственные органы интересуются отчетностью предприятия с целью определения отклонений в работе организации от принятых законодательных норм, подтверждения устойчивости функционирования и стабильности уплаты налогов и сборов, также данные отчетности необходимы для проведения статистических исследований.

Собственников организации (акционеров либо учредителей) бухгалтерский баланс в составе бухгалтерской отчетности интересует с целью определения величины прибыли и получения дивидендов в долгосрочной перспективе, также их интересует финансовая стабильность предприятия и его ликвидность с учетом рисков вложенного капитала [18, С. 29].

Бухгалтерская (финансовая) отчетность выступает основой анализа,



оценки и планирования хозяйственной деятельности предприятия, так как бухгалтерская отчетность является заключительной стадией учетного процесса.

Самой информативной формой с целью анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс. Имущественное состояние организации, в частности, состояние и состав материальных ценностей, основных фондов, оборотных средств, характеризуется на основе изучения актива баланса. Состояние и состав источников формирования данного имущества, возникающих в процессе производственной деятельности предприятия, характеризует пассив бухгалтерского баланса.

В Российской Федерации актив баланса строится в порядке возрастающей ликвидности средств, т.е. прямой зависимости от скорости превращения этих активов в процессе оборота в денежную форму. В разделе I актива бухгалтерского баланса отражается недвижимое имущество, сохраняющее первоначальную форму практически до конца своего существования. Ликвидность, данного имущества в хозяйственном обороте, самая низкая.

Имущество организации, которое отражается в разделе II, в течение отчетного периода неоднократно меняет свою форму. Ликвидность элементов имущества намного выше, чем имущества, указанного в разделе I. А вот ликвидность денежных средств равна единице, так как денежные средства абсолютно ликвидные.

Пассив бухгалтерского баланса дает стоимостную оценку на определенную дату средств организации. Стоимостная оценка происходит на определенную дату по источникам их формирования, целевому назначению и срокам погашения.

В пассиве бухгалтерского баланса группировка статей производится на основании юридического признака. Совокупность обязательств организации за полученные ресурсы и ценности в первую очередь разделяется по субъектам: перед собственниками и перед третьими лицами (кредиторы,

банки и т.д.).

Статьи пассива баланса сгруппированы по степени срочности погашения своих обязательств. Уставный капитал, занимает первое место, это объясняется тем, что уставный капитал является наиболее постоянной частью бухгалтерского баланса. Далее следуют остальные статьи [26, с. 246].

На основании баланса можно провести оценку эффективности размещения капитала организации и его достаточности для текущей и будущей финансово-хозяйственной деятельности, также баланс позволяет провести оценку размера и структуры заемных источников и эффективности их привлечения.

Информация, которую содержит бухгалтерский баланс, может стать основой для принятия решений о целесообразности ведения совместных дел с данной компанией; для оценки кредитоспособности предприятия в лице заемщика; для оценки возможных рисков инвестирования; для оценки целесообразности приобретения акций данной компании, а также ее активов и т.д.

Аналитическая обработка бухгалтерского баланса предполагает проведение оценки активов организации, собственного капитала и ее обязательств.

Информации, содержащейся в бухгалтерском балансе предприятия, присущи некоторые ограничения, такие как статичность, ретроспективность, отрыв от рыночной стоимости имущества и др. Несмотря на это, данная информация востребована как внешними, так и внутренними пользователями. Это обусловлено тем, что бухгалтерский баланс позволяет ответить на вопросы рационального использования собственных и заемных средств и их вложения, способности организации оправдывать взятые на себя обязательства перед учредителями, акционерами, кредиторами и инвесторами, поставщиками и покупателями.

Информация бухгалтерского баланса позволяет оценивать коммерческие риски функционирования предприятия и осуществлять

финансовое планирование своей деятельности. Полная и достоверная информация бухгалтерского баланса обеспечивает экономическое обоснование принимаемых управленческих решений и напрямую влияет на эффективную финансовую деятельность предприятия. Содержание бухгалтерского баланса организации в настоящее время обусловлено необходимостью предоставления информации его внешним и внутренним пользователям с высоким уровнем аналитичности статей баланса с целью возможности выявления направлений дальнейших более детальных исследований [12, с. 32].

В процессе определения стратегии и тактики управления финансовыми ресурсами организации, ее руководители и менеджеры пользуются не только информацией бухгалтерского баланса. Значения и расшифровки наиболее важных показателей бухгалтерского баланса приводятся в пояснительной записке. Тем не менее, в современных экономических условиях очень высоко значение бухгалтерского баланса, поэтому он выделяется в самостоятельную отчетную единицу, а другие формы бухгалтерской отчетности являются дополнением к которой. Бухгалтерский баланс рассматривается как развитие, движение и стимул функционирования организации, а не пределом достигнуто на определенный момент времени. Анализ бухгалтерского баланса позволяет финансовым менеджерам раскрывать новые внутренние связи между всеми элементами производственно-хозяйственной и финансовой деятельности предприятия.

### 1.3 Методы, способы и приемы аналитической обработки бухгалтерского баланса

Для проведения анализа финансового состояния предприятия на основе бухгалтерского баланса необходимо выполнить следующие действия:

- подобрать информацию для анализа за необходимый для исследования период в соответствии с целями анализа объема;

- составить агрегированную форму бухгалтерского баланса и разработать аналитические таблицы с целью обработки информации;
- определить абсолютные и относительные показатели изменения статей бухгалтерского баланса;
- провести расчет относительных финансовых показателей по различным аспектам деятельности организации – ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность;
- определить основные тенденции изменения рассчитанных финансовых показателей;
- сравнить полученные значения финансовых показателей с нормативами или рекомендуемыми значениями;
- сформулировать основные выводы о финансовой деятельности организации по результатам проведенных расчетов [8, с. 64].

Выбор финансовых показателей и методик связан с задачами проведения анализа. Прежде всего, это:

1) Показатели ликвидности (QuickRatio, CurrentRatio). Их использование обусловлено, в том числе необходимостью предоставления гарантий в обеспечение государственных контрактов, привлечения кредитов, контроля за своевременным погашением кредиторской задолженности.

2) Показатели рентабельности (продаж - ROS и чистая рентабельность), как индикаторы покрытия рисков, связанных с возможным увеличением сроков проектов.

3) Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, что позволяет эффективно управлять оборотным капиталом компании, отслеживая обеспеченность оборотным капиталом при наличии сезонности продаж или интенсивном росте.

4) Показатель финансовой зависимости (отношение заемного капитала к собственному капиталу) и характеризующая эффективность работы сервисной компании (консалтинговые услуги, программные продукты).

5) Выручка на одного сотрудника.

Методики анализа финансового состояния предприятия разных авторов, как правило, придерживаются общей схемы, включающей следующие этапы анализа:

- горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов бухгалтерского баланса предприятия;
- анализ показателей деловой активности (оборачиваемости);
- анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности и платежеспособности;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности организации [14, с. 159].

Общая характеристика финансового состояния (экспресс-анализ) предполагает проведение анализа динамики активов и пассивов бухгалтерского баланса: структуры и динамики, то есть горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса. При этом положительной тенденцией можно считать следующие факты:

- увеличение валюты баланса на конец периода;
- темпы прироста оборотных активов превышают темпы прироста внеоборотных активов;
- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности приближены;
- наличие свободных денежных средств.

Следующим этапом оценки финансового состояния является оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

Ликвидность баланса определяют, как степень покрытия обязательств организации активами, чей срок превращения в денежную форму стоимости соответствует срокам погашения обязательств.

Ликвидность баланса является одним из важных условий устойчивого финансового состояния предприятия. Это один из критериев для оценки

акционерами, поставщиками, банками и другими партнерами финансового состояния предприятия.

Оценка ликвидности баланса производится с помощью специальных показателей, которые выражают соотношения между определёнными статьями актива и пассива баланса или структуры актива баланса. В расчете данных показателей используется общий знаменатель – краткосрочные обязательства, рассчитываемые как совокупный размер краткосрочных кредитов, кредиторской задолженности, краткосрочных займов [20, с. 272].

На первом этапе анализа ликвидности баланса предприятия группируются активы бухгалтерского баланса по скорости возврата их в денежные средства и обязательства по степени срочности оплаты.

Группировки активов бухгалтерского баланса:

A<sub>1</sub> - наиболее ликвидные активы - краткосрочные финансовые вложения и денежные средства организации;

A<sub>2</sub> - быстро реализуемые активы - дебиторские задолженности, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты;

A<sub>3</sub> - медленно реализуемые активы (запасы и НДС по приобретённым ценностям, дебиторская задолженность), платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев с момента отчетной даты;

A<sub>4</sub> - труднореализуемые активы (внеоборотные активы) - статьи раздела I актива баланса.

Группировки пассива бухгалтерского баланса:

П<sub>1</sub> - наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность;

П<sub>2</sub> - краткосрочные пассивы - краткосрочные заемные средства;

П<sub>3</sub> - долгосрочные пассивы - долгосрочные обязательства;

П<sub>4</sub> - устойчивые (постоянные) пассивы - статьи раздела III пассива баланса «Капитал и резервы».

Организация является полностью платежеспособной, а баланс считается абсолютно ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств:  $A_1 \geq П_1$ ;  $A_2 \geq П_2$ ;  $A_3 \geq П_3$ ;  $A_4 \leq П_4$  [24, с. 384].

Вторым этапом определения платежеспособности компании является расчет относительных показателей ликвидности, то есть анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент срочной (быстрой) ликвидности [10, с. 241].

Порядок расчета коэффициентов ликвидности представлен в таблице 1 Приложения 1.

Коэффициенты ликвидности характеризуют наличие у предприятия оборотных средств в объеме, обеспечивающем способность оплачивать в срок обязательства и предъявляемые законные денежные требования даже при нарушении сроков погашения, которые предусмотрены контрактами.

В различных методических пособиях также акцентируют внимание на таком показателе, как коэффициент общей платежеспособности [15, с. 103]:

$$\text{Кол} = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{П_1 + 0,5П_2 + 0,3П_3} \quad (1)$$

Коэффициент общей платежеспособности отражает совокупную оценку платежеспособности. Кроме того, он демонстрирует насколько заемные средства обеспечены материальными средствами предприятия. Нормативным значением для данного показателя является  $\geq 1$ .

Помимо коэффициентов ликвидности в методиках анализа широко используется показатель, характеризующий обеспеченность оборотных активов собственными оборотными средствами (СОС), которые отражают фактическое наличие у организации собственных денежных средств, без учета займов у внешних кредиторов [16, с. 43]:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА}, \quad (2)$$

Или

$$COC = OA - KO, \quad (3)$$

где СК – собственный капитал предприятия, ВА – внеоборотные активы, OA – оборотные активы, KO – краткосрочные обязательства.

Четко определенной нормативной границы для данного показателя не установлено. Однако многие эксперты сходятся на мнении о том, что его значение должно быть больше 0.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает достаточность собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для обеспечения его общей финансовой устойчивости [11, с. 42]:

$$KoSOC = \frac{COC}{OA}, \quad (4)$$

где COC - собственные оборотные средства;

OA – оборотные активы (запасы + денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность + прочие оборотные активы).

Рекомендуемое ограничение больше 0,1. Данный коэффициент отражает объем оборотных активов, финансируемых собственными средствами организации.

В случае, если коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ниже нормативных значений, структура баланса признается неудовлетворительной и рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный шести месяцам [32, с. 247]:

$$KBP = \frac{K_{тл1} + \frac{6}{1}(K_{тл1} - K_{тл0})}{K_{тл\text{ норм}}}, \quad (5)$$



где  $K_{тл1}$  и  $K_{тл0}$  – соответственно фактическое значение коэффициента ликвидности в конце и начале отчетного периода;

$K_{тл\text{ норм}}$  - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

$b$  - период восстановления платежеспособности, мес.;

$T$  - отчетный период, мес.

Если  $K_{вп} > 1$ , то у предприятия есть реальная возможность восстановить свою платежеспособность, и наоборот, если  $K_{вп} < 1$ , у предприятия нет реальной возможности, восстановить свою платежеспособность в ближайшее время.

В случае, когда коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами выше нормативных значений, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период, равный 3 месяцам:

$$K_{уп} = \frac{K_{тл1} + \frac{3}{T} K_{тл1} - K_{тл0}}{K_{тл\text{ норм}}} \quad (6)$$

Если  $K_{уп} > 1$ , то предприятие имеет реальную возможность сохранить свою платежеспособность в течение трех месяцев, и наоборот.

Важнейшей характеристикой финансового состояния организации являются показатели финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заёмными источниками их формирования, соотношением объёмов собственных и заёмных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используют несколько показателей, среди которых следует отметить следующие:

- наличие собственных оборотных средств, которое вычисляют как разность между стоимостью источников собственных и долгосрочных

заемных средств и величиной основных средств и капитальных вложений;

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат, которую рассчитывают как сумму стоимости собственных оборотных средств и величины краткосрочных кредитов и заемных средств[30, с. 49].

Двум показателям величины источников формирования запасов и затрат соответствуют два показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

- излишек или недостаток собственных оборотных средств;
- излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат.

Порядок расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2 Приложения 1.

Вычисление двух показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени устойчивости:

- абсолютно устойчивое финансовое состояние (встречается крайне редко) – собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты –  $\Delta\text{СОС} \geq 0$ ,  $\Delta\text{СиДИ} \geq 0$ ,  $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$ ;

- нормально устойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными источниками –  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СиДИ} \geq 0$ ,  $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$ ;

- неустойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, то есть за счет всех основных источников формирования запасов и затрат –  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СиДИ} < 0$ ,  $\Delta\text{ОБИ} \geq 0$ ;

- кризисное финансовое состояние – запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования, предприятие находится на грани банкротства –  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СиДИ} < 0$ ,  $\Delta\text{ОБИ} < 0$ .

Для оценки финансового состояния предприятия используют также

финансовые коэффициенты. Порядок расчета основных финансовых коэффициентов представлен в таблице 3 Приложения 1.

Показатели оборачиваемости (деловой активности) отражают, эффективно ли предприятие использует собственные ресурсы, и уровень деловой активности. Показатели оборачиваемости, как правило, измеряются в количестве оборотов за отчетный период. Они должны сравниваться со среднеотраслевыми показателями.

Порядок расчета основных показателей деловой активности представлен в таблице 4 Приложения 1 [37, с. 284].

Представленные показатели рассматриваются в динамике, их фактические значения сравниваются с нормативными значениями и значениями предыдущих периодов.

Обобщая все вышесказанное, можно сделать вывод, что основная роль бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия заключается в том, что бухгалтерская отчетность является завершающей стадией учетного процесса и выполняет достаточно важную информативную функцию: в ней раскрывается информация о величине вовлеченных в предпринимательскую деятельность ресурсов, размере капитала собственников и кредиторов. Бухгалтерский баланс в составе отчетности служит отправным моментом для анализа, оценки и дальнейшего планирования хозяйственной деятельности предприятия.

В настоящее время в мировой учетно-аналитической практике известны десятки показателей, используемых для диагностики финансового состояния предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности. Наиболее значимыми с точки зрения оценки финансовых аспектов деятельности организации являются показатели: ликвидности; финансовой устойчивости; деловой активности; рентабельности.

## 2. Анализ финансового состояния АО «Мясопродукты» на основании бухгалтерского баланса

### 2.1 Технико-экономическая характеристика АО «Мясопродукты»

Акционерное общество «Мясопродукты» (сокращенно АО «Мясопродукты») - одно из старейших градообразующих предприятий Ненецкого автономного округа.

Генеральный директор организации – Крицкая Тамара Борисовна.

Компания АО «Мясопродукты» находится по юридическому адресу: 166000, Ненецкий автономный округ, город Нарьян-Мар, Юбилейная улица, 11.

Основным видом деятельности является «Производство мяса в охлажденном виде», зарегистрировано 25 дополнительных видов деятельности.

Ассортимент производимой продукции АО «Мясопродукты» представлен следующими видами: 23 вида варёных колбас, более 15 видов сосисок и сарделек, более 50 видов копчёностей, а также большой выбор полуфабрикатов (котлеты, пельмени, бифштексы, поджарка, мясо для шашлыка).

Продукция АО «Мясопродукты» пользуется высоким покупательским спросом не только на территории Ненецкого автономного округа, но и за его пределами.

Продукция предприятия производится из высококачественного сырья без консервантов, искусственных добавок, ГМО и является абсолютно натуральной.

Основными конкурентами АО «Мясопродукты» на территории РФ являются мясоперерабатывающие предприятия г. Москвы и г. Санкт-Петербурга, продукцию которых завозят в округ местные коммерческие организации и частные предприниматели. Несмотря на это, АО «Мясопродукты» не испытывает трудности с реализацией своей продукции

за счет ее биологической ценности и вкусовых качеств. Об этом свидетельствуют награды, полученные АО «Мясопродукты» за победу в конкурсах продукции за высокое качество.

Организационная структура АО «Мясопродукты» представлена на рисунке Приложения 2. На данный момент на предприятии работает 220 человек, в том числе 132 мужчины и 88 женщин. Специалисты предприятия ежегодно повышают квалификацию на обучающих семинарах в г. Москве и г. Санкт-Петербурге.

Единоличным исполнительным органом АО «Мясопродукты», согласно Устава, является генеральный директор, которому подчиняются начальники отделов и служб. Кадровая политика организации направлена на обеспечение Общества высококвалифицированными работниками, способными решать широкий спектр задач. Организация осуществляет социальное страхование работников, предусмотренное законодательством, добровольное медицинское страхование и страхование от несчастных случаев на производстве.

Составлением бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, занимается бухгалтерия предприятия. Бухгалтерия выполняет следующие функции:

- ведение бухгалтерского учета имущества и обязательств организации, отображение хозяйственных операций;
- начисление и перечисление налогов и сборов в бюджеты всех уровней, страховых отчислений с заработной платы, перечисление платежей в банковские учреждения и средств на финансирование капитальных вложений, начисление и перечисление заработной платы сотрудникам, отчисление средств на их материальное стимулирование;
- проведение инвентаризации денежных средств, товарно-материальных ценностей, расчетов и платежных обязательств;
- подготовка данных по участкам бухгалтерского учета для составления отчетности, составление бухгалтерской отчетности и предоставление её в

налоговые органы, контроль за оформлением и сохранностью бухгалтерских документов, передача их в соответствии с установленным порядком в архив.

- проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности с целью выявления внутрихозяйственных резервов, осуществления режима экономии и совершенствования документооборота.

Аналитической обработкой бухгалтерской отчетности, в том числе бухгалтерского баланса, занимается Отдел экономического анализа и планирования, который выполняет следующие функции:

- формирование единой экономической политики предприятия на основании анализа состояния и тенденций развития отрасли;

- формирование ценовой политики организации;

- формирование экономической стратегии развития предприятия для адаптации её хозяйственной деятельности и системы управления к изменяющимся внешним и внутренним условиям рынка;

- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и отклонений фактических показателей от запланированных значений;

- экономическое планирование, направленное на эффективное использование всех видов ресурсов в процессе производства и реализации продукции (работ, услуг);

- планирование объемов капитальных вложений и операционных средств для централизованной оплаты оборудования и инвентаря на основе заявок производственных и технических подразделений предприятия;

- разработка и подготовка к утверждению проектов текущих и перспективных планов развития организации и её экономической деятельности.

Был проведен анализ основных экономических показателей работы предприятия (таблица в Приложении 3).

Данные таблицы Приложения 3 свидетельствуют о том, что основные средства предприятия АО «Мясопродукты» за 2013-2014 гг. увеличились на

36778 тыс. руб. или на 11,91%, а оборотные активы – на 42781 тыс. руб. или на 15,24%. За 2014-2015 гг. основные средства увеличились еще на 63008 тыс. руб. или на 18,24%, а оборотные активы сократились на 32554 тыс. руб. или на 10,06%.

Собственный капитал предприятия в 2013-2014 гг. сократился на 2076 тыс. руб. или на 0,38%, при этом уменьшились долгосрочные обязательства на 3126 тыс. руб. или на 30,06%, а краткосрочные обязательства выросли на 70283 тыс. руб. или на 90,54%. В 2014-2015 гг. собственный капитал вырос на 54086 тыс. руб. или на 9,84% в результате накопления чистой прибыли, долгосрочные обязательства при этом увеличились на 6229 тыс. руб. или на 85,65%, а краткосрочные обязательства сократились на 37050 тыс. руб. или на 25,05%. Объем производства и продаж предприятия за 2013-2014 гг. увеличился на 42055 тыс. руб. или на 8,11% при росте полной себестоимости на 55015 тыс. руб. или на 10,92%. Это привело к сокращению прибыли от продаж на 12960 тыс. руб. или на 87,55% и сокращению чистой прибыли на 9430 тыс. руб. или на 128,23%, при этом в 2014 г. был получен убыток.

Объем производства и продаж предприятия за 2014-2015 гг. увеличился на 1794 тыс. руб. или на 0,32% при сокращении полной себестоимости на 3330 тыс. руб. или на 0,60%. Это привело к росту прибыли от продаж на 5124 тыс. руб. или к росту чистой прибыли на 8480 тыс. руб.

Рентабельность продаж предприятия за анализируемый период снижается: с 2,85% в 2013 г. до 1,24% в 2015 г. и имеет невысокое значение, в 2015 г. на 1 руб. выпущенной продукции приходится 1,24 руб. прибыли от продаж.

Фондоемкость предприятия за 2013-2014 г. выросла на 0,14 руб./руб. и за 2014-2015 гг. на 0,09 руб./руб. и составила 0,67 руб./руб., то есть в 2015 г. на 1 руб. произведенной и реализованной продукции приходится 67 коп. основных фондов.

Фондоотдача предприятия за 2014-2014гг. сократилась на 0,56 руб./руб. и за 2014-2015 гг. на 0,22 руб./руб. и составила 1,49 руб./руб., то есть в

2015 г. на 1 руб. основных фондов приходится 1,49 руб. произведенной и реализованной продукции.

Материалоотдача предприятия за 2013-2014 г. увеличилась на 0,15 руб./руб., а за 2014-2015 гг. сократилась на 0,02 руб./руб. и составила 2,16 руб./руб., то есть в 2015 г. на 1 руб. потребленных материальных ресурсов приходится 2,16 руб. произведенной и реализованной продукции. С учетом увеличения численности персонала предприятия за анализируемый период и роста объемов производства и продаж производительность труда за 2013-2014 гг. выросла на 172,26 тыс. руб./чел., однако за 2014-2015 гг. производительность труда сократилась на 39,05 тыс. руб./чел. Средняя заработная плата сотрудников предприятия увеличилась за 2013-2014 гг. на 0,12 тыс. руб./мес. или на 0,20%, а в 2014-2015 гг. еще на 2,14 тыс. руб./мес. или на 3,45%.

## 2.2 Анализ имущества и источников его формирования АО «Мясопродукты»

Первым этапом анализа имущества и источников его формирования АО «Мясопродукты» является изучение динамики активов и пассивов предприятия (горизонтального анализа бухгалтерского баланса) в табл. 1 и 2. Бухгалтерская отчетность предприятия за 2013-2015 гг., по данным которой проводился анализ, представлена в Приложениях 4-6.

Таблица 1

### Горизонтальный анализ активов АО «Мясопродукты», тыс. руб.

Наименование статей	2013	2014	2015	Отклонение 2014-2013		Отклонение 2015-2014	
				Абс. отклонение	Темп прироста, %	Абс. отклонение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Нематериальные активы	20	14	0	-6	-30,00	-14	-100,00



## Окончание таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
Основные средства	308 752	345 530	408 538	36 778	11,91	63 008	18,24
Отложенные налоговые активы	5 212	1 729	3 786	-3 483	-66,83	2 057	118,97
Прочие внеоборотные активы	44 802	33 813	24 581	-10 989	-24,53	-9 232	-27,30
Итого внеоборотные активы	358 786	381 086	436 905	22 300	6,22	55 819	14,65
Запасы	81 172	78 731	106 967	-2 441	-3,01	28 236	35,86
НДС по приобретенным ценностям	2 262	3 110	3 158	848	37,49	48	1,54
Дебиторская задолженность	39 219	25 553	78 171	-13 666	-34,85	52 618	205,92
Финансовые вложения	93 237	164 569	77 650	71 332	76,51	-86 919	-52,82
Денежные средства и денежные эквиваленты	64 841	51 549	25 012	-13 292	-20,50	-26 537	-51,48
Итого оборотные активы	280 731	323 512	290 958	42 781	15,24	-32 554	-10,06
Всего активов	639 517	704 598	727 863	65 081	10,18	23 265	3,30

Активы предприятия АО «Мясопродукты» за 2013-2014 гг. увеличились на 65081 тыс. руб. или на 10,18%, что обусловлено ростом внеоборотных активов на 22300 тыс. руб. или на 6,22% и ростом оборотных активов на 42781 тыс. руб. или на 15,24%.

Увеличение внеоборотных активов обусловлено в большей степени ростом основных средств – на 36778 тыс. руб. или на 11,91%, при этом остальные внеоборотные активы имеют тенденцию к уменьшению: нематериальные активы снизились на 6 тыс. руб. или на 30,00%, отложенные налоговые активы – на 3483 тыс. руб. или на 66,83%, прочие внеоборотные активы – на 10989 тыс. руб. или на 24,53%.

Увеличение оборотных активов обусловлено в большей степени ростом краткосрочных финансовых вложений на 71332 тыс. руб. или на 76,51%, также увеличился НДС по приобретенным ценностям на 848 тыс. руб. или на 37,49%. По остальным статьям оборотных активов наблюдается снижение:

запасы сократились на 2441 тыс. руб. или на 3,01%, дебиторская задолженность на 13666 тыс. руб. или на 34,85% и остатки денежных средств на 13292 тыс. руб. или на 20,50%.

В 2014-2015 гг. активы предприятия выросли еще на 23265 тыс. руб. или на 3,30%, что связано с ростом внеоборотных активов на 55819 тыс. руб. или на 14,65% при сокращении оборотных активов на 32554 тыс. руб. или на 10,06%.

Рост внеоборотных активов за 2014-2015 гг. также обусловлен увеличением стоимости основных средств на 63008 тыс. руб. или на 18,24%, также увеличились отложенные налоговые активы на 2057 тыс. руб. или на 118,97%. При этом сократились нематериальные активы на 14 тыс. руб. и прочие внеоборотные активы – на 9232 тыс. руб. или на 27,30%.

Сокращение оборотных активов в 2014-2015 гг. обусловлено в большей степени сокращением краткосрочных финансовых вложений на 86919 тыс. руб. или на 52,82%, также сократились остатки денежных средств на 26537 тыс. руб. или на 51,48%. Увеличение наблюдается по таким статьям, как запасы (на 28236 тыс. руб. или на 35,86%), НДС по приобретенным ценностям (на 48 тыс. руб. или на 1,54%) и дебиторская задолженность (на 52618 тыс. руб. или на 205,92%).

Таблица 2

Горизонтальный анализ пассивов АО «Мясопродукты», тыс. руб.

Наименование статей	2013	2014	2015	Отклонение 2014-2013		Отклонение 2015-2014	
				Абс. отклонение	Темп прироста, %	Абс. отклонение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Уставный капитал	165 037	165 037	179 486	0	0,00	14 449	8,76
Переоценка внеоборотных активов	17 299	17 299	17 299	0	0,00	0	0,00
Добавочный капитал (без переоценки)	268 173	268 173	301 406	0	0,00	33 233	12,39
Резервный капитал	4 545	4 545	4 865	0	0,00	320	7,04

## Окончание таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
Нераспределенная прибыль	96 439	94 363	100 447	-2 076	-2,15	6 084	6,45
Итого собственный капитал	551 493	549 417	603 503	-2 076	-0,38	54 086	9,84
Отложенные налоговые обязательства	10 399	7 273	13 502	-3 126	-30,06	6 229	85,65
Итого долгосрочные обязательства	10 399	7 273	13 502	-3 126	-30,06	6 229	85,65
Краткосрочные заемные средства	13 832	17 400	38 901	3 568	25,80	21 501	123,57
Кредиторская задолженность	53 394	121 142	71 957	67 748	126,88	-49 185	-40,60
Оценочные обязательства	10 399	9 366	0	-1 033	-9,93	-9 366	-100,00
Итого краткосрочные обязательства	77 625	147 908	110 858	70 283	90,54	-37 050	-25,05
Всего пассивов	639 517	704 598	727 863	65 081	10,18	23 265	3,30

Пассивы предприятия АО «Мясопродукты» за 2013-2014 гг. увеличились на 65081 тыс. руб. или на 10,18% в результате увеличения краткосрочных обязательств на 70283 тыс. руб. или на 90,54%, при этом собственный капитал сократился на 2076 тыс. руб. или на 0,38%, а долгосрочные обязательства – на 3126 тыс. руб. или на 30,06%.

Сокращение собственного капитала обусловлено сокращением только нераспределенной прибыли на 2076 тыс. руб. или на 2,15% в результате полученного в 2014 г. убытка, остальные статьи собственного капитала за период не изменились.

Долгосрочные обязательства предприятия представлены только отложенными налоговыми обязательствами, которые за 2013-2014 гг. сократились на 3126 тыс. руб. или на 30,06%.

Увеличение краткосрочных обязательств связано в большей степени с ростом кредиторской задолженности на 67748 тыс. руб. или на 126,88%, увеличились также краткосрочные кредиты и займы на 3568 тыс. руб. или на

25,80%, при этом сократились оценочные обязательства на 1033 тыс. руб. или на 9,93%.

В 2014-2015 гг. пассивы предприятия выросли на 23265 тыс. руб. или на 3,30% в результате увеличения собственного капитала на 54086 тыс. руб. или на 9,84%, роста долгосрочных обязательств на 6229 тыс. руб. или на 85,65% при сокращении краткосрочных обязательств на 37050 тыс. руб. или на 25,05%.

Увеличение собственного капитала является следствием роста почти всех статей: уставный капитал был увеличен на 14449 тыс. руб. или на 8,76%, добавочный капитал – на 33233 тыс. руб. или на 12,39%, резервный капитал – на 7,04%, нераспределенная прибыль выросла на 6084 тыс. руб. или на 6,45% в результате полученной в 2015 г. чистой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, составляющие долгосрочные обязательства, увеличились за период на 6229 тыс. руб. или на 85,65%.

Сокращение краткосрочных обязательств обусловлено сокращением кредиторской задолженности на 49185 тыс. руб. или на 40,60% и оценочных обязательств на 9366 тыс. руб. или на 100,00%, при этом увеличились краткосрочные заемные средства на 21501 тыс. руб. или на 123,57%.

Анализ структуры активов АО «Мясопродукты» (вертикальный анализ бухгалтерского баланса) представлен в табл. 3.

Таблица 3

Вертикальный анализ активов АО «Мясопродукты», %

Наименование статей	2013		2014		2015		Абс. изменение уд. веса 2014-2013	Абс. изменение уд. веса 2015-2014
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Нематериальные активы	20	0,00	14	0,00	0	0,00	0,00	0,00
Основные средства	308752	48,28	345530	49,04	408538	56,13	0,76	7,09
Отложенные налоговые активы	5212	0,81	1729	0,25	3786	0,52	-0,57	0,27

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прочие внеоборотные активы	44802	7,01	33813	4,80	24581	3,38	-2,21	-1,42
Итого внеоборотные активы	358786	56,10	381086	54,09	436905	60,03	-2,02	5,94
Запасы	81172	12,69	78731	11,17	106967	14,70	-1,52	3,52
НДС по приобретенным ценностям	2262	0,35	3110	0,44	3158	0,43	0,09	-0,01
Дебиторская задолженность	39219	6,13	25553	3,63	78171	10,74	-2,51	7,11
Финансовые вложения	93237	14,58	164569	23,36	77650	10,67	8,78	-12,69
Денежные средства и денежные эквиваленты	64841	10,14	51549	7,32	25012	3,44	-2,82	-3,88
Итого оборотные активы	280731	43,90	323512	45,91	290958	39,97	2,02	-5,94
Всего активов	639517	100,0	704598	100,0	727863	100,0	0,00	0,00

Наглядно структура активов предприятия в 2015 г. представлена на рис. 1.

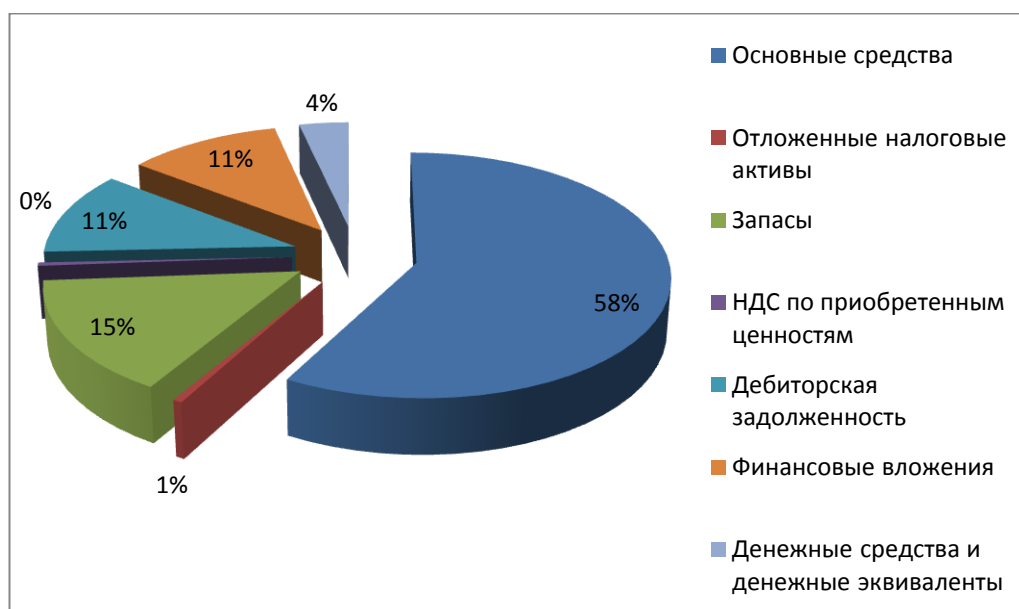


Рис. 1. Структура активов АО «Мясопродукты» в 2015 г., %

По данным табл. 3 и рис. 1 видно, что наибольший удельный вес в структуре активов АО «Мясопродукты» занимают внеоборотные активы

(60,03% в 2015 г.), в том числе основные средства 56,13%, прочие внеоборотные активы 3,38% и отложенные налоговые активы 0,52%. Оборотные активы занимают, соответственно, 39,97% в общей структуре активов, в том числе запасы 14,70%, дебиторская задолженность 10,74%, финансовые вложения 10,67%, денежные средства 3,44% и НДС по приобретенным ценностям 0,43%.

Анализ структуры пассивов АО «Мясопродукты» (вертикальный анализ бухгалтерского баланса) представлен в табл. 4.

Таблица 4

Вертикальный анализ пассивов АО «Мясопродукты», %

Наименование статей	2013		2014		2015		Абс. изменение уд. веса 2014-2013	Абс. изменение уд. веса 2015-2014
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Уставный капитал	165037	25,81	165037	23,42	179486	24,66	-2,38	1,24
Переоценка внеоборотных активов	17299	2,71	17299	2,46	17299	2,38	-0,25	-0,08
Добавочный капитал (без переоценки)	268173	41,93	268173	38,06	301406	41,41	-3,87	3,35
Резервный капитал	4545	0,71	4545	0,65	4865	0,67	-0,07	0,02
Нераспределенная прибыль	96439	15,08	94 363	13,39	100447	13,80	-1,69	0,41
Итого собственный капитал	551493	86,24	549417	77,98	603503	82,91	-8,26	4,94
Отложенные налоговые обязательства	10399	1,63	7273	1,03	13502	1,86	-0,59	0,82
Итого долгосрочные обязательства	10399	1,63	7273	1,03	13502	1,86	-0,59	0,82
Краткосрочные заемные средства	13832	2,16	17400	2,47	38 901	5,34	0,31	2,88
Кредиторская задолженность	53394	8,35	121142	17,19	71957	9,89	8,84	-7,31
Оценочные обязательства	10399	1,63	9366	1,33	0	0,00	-0,30	-1,33

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Итого краткосрочные обязательства	77625	12,14	147908	20,99	110858	15,23	8,85	-5,76
Всего пассивов	639517	100,00	704598	100,00	727863	100,00	0,00	0,00

Наглядно структура пассивов предприятия в 2015 г. представлена на рис. 2.



Рис. 2. Структура пассивов АО «Мясопродукты» в 2015 г., %

По данным табл. 4 и рис. 2 видно, что в структуре пассивов АО «Мясопродукты» наибольший удельный вес занимает собственный капитал (82,91% в 2015 г.), в том числе добавочный капитал 41,41%, уставный капитал 24,66%, нераспределенная прибыль 13,80%, переоценка внеоборотных активов 2,38% и резервный капитал 0,67%.

Долгосрочные и краткосрочные обязательства занимают, соответственно, 1,86% и 15,23% в общей структуре пассивов, при этом долгосрочные обязательства представлены только отложенными налоговыми обязательствами. Среди краткосрочных обязательств наибольший удельный вес составляет кредиторская задолженность – 9,89%, краткосрочные заемные средства составляют 5,34% в общей структуре.

Таким образом, по результатам анализа имущества и источников его формирования АО «Мясопродукты» можно сделать вывод, что предприятие развивается и наращивает свой производственный потенциал, что приводит к росту активов и пассивов. Положительным моментом можно назвать высокую долю собственного капитала в структуре источников формирования имущества предприятия, сокращение за последний год дебиторской и кредиторской задолженности. Отрицательным моментом является рост краткосрочных заемных средств и сокращение остатков денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

### 2.3 Анализ финансового состояния АО «Мясопродукты»

Для эффективности использования имущества и капитала АО «Мясопродукты» были оценены показатели деловой активности (оборачиваемости) предприятия (таблица 5).

Формулы для расчета показателей деловой активности (оборачиваемости) представлены в таблице 4 Приложения 1. Помимо представленных формул целесообразно также рассчитать следующие показатели:

#### 1) Операционный цикл:

$$\text{Операционный цикл} = \text{Период оборота запасов} + \text{Период оборота дебиторской задолженности} \quad (7)$$

#### 2) Финансовый цикл:

$$\text{Финансовый цикл} = \text{Операционный цикл} - \text{Период оборота кредиторской задолженности} \quad (8)$$



В табл. 5 представлены показатели оборачиваемости активов и обязательств АО «Мясопродукты».

Таблица 5

Анализ оборачиваемости активов и обязательств АО «Мясопродукты»

Показатель	2013	2014	2015	Абс. изменение 2014-2013	Абс. изменение 2015-2014
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость всех активов, об.	1,021	0,834	0,785	-0,186	-0,049
Период оборота всех активов в днях	358	437	465	80	27
Оборачиваемость оборотных активов, об.	2,206	1,856	1,831	-0,349	-0,025
Период оборота оборотных активов в днях	165	197	199	31	3
Оборачиваемость запасов, об.	5,112	7,014	6,059	1,902	-0,955
Период оборота запасов в днях	71	52	60	-19	8
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	16,874	17,315	10,847	0,441	-6,468
Период оборота дебиторской задолженности в днях	22	21	34	-1	13
Оборачиваемость денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, об.	5,165	2,997	3,529	-2,168	0,532
Период оборота денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в днях	71	122	103	51	-18
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	5,457	6,426	5,827	0,969	-0,599
Период оборота кредиторской задолженности в днях	67	57	63	-10	6
Операционный цикл в днях	93	73	94	-20	21
Финансовый цикл в днях	26	16	31	-10	15

Таким образом, оборачиваемость всех активов предприятия АО «Мясопродукты» за 2013-2014 гг. снижается на 0,186 оборота и составляет в 2014 г. 0,834 оборота, это произошло в результате увеличения среднегодовой стоимости активов, период оборота активов растет на 80 дней. При этом оборачиваемость оборотных активов сокращается на 0,349 оборота при росте периода оборота на 31 день.

Оборачиваемость запасов увеличивается на 1,902 оборота при сокращении периода оборота на 19 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличивается на 0,441 оборота и составляет в 2014 г. 17,315 оборота, период оборота уменьшился на 1 день. Оборачиваемость денежных средств и краткосрочных финансовых вложений уменьшается на 2,168 оборота, период оборота увеличивается на 51 день. Оборачиваемость кредиторской задолженности также растет на 0,969 оборота и составляет в 2014 г. 6,426 оборота, при сокращении периода оборота на 10 дней.

Время, за которое финансовые ресурсы предприятия находятся в дебиторской задолженности и материальных запасах, характеризует показатель операционного цикла. В нашем случае он сокращается на 20 дней за период и составляет в 2014 г. 73 дня.

Финансовый цикл характеризует время, когда финансовые ресурсы организации отвлечены из оборота. В нашем случае финансовый цикл уменьшается за период на 10 дней и имеет в 2014 г. значение 16 дней, так как период оборота кредиторской задолженности меньше периода оборота запасов и дебиторской задолженности.

Оборачиваемость всех активов предприятия АО «Мясопродукты» за период 2014-2015 гг. сокращается на 0,049 оборота, период оборота растет на 27 дней. При этом оборачиваемость оборотных активов сокращается на 0,025 оборота при росте периода оборота на 3 дня.

Оборачиваемость запасов сокращается на 0,955 оборота при увеличении периода оборота на 8 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности сокращается на 6,468 оборота, период оборота растет на 13 дней. Оборачиваемость денежных средств и краткосрочных финансовых вложений увеличивается на 0,532 оборота, период оборота снижается на 18 дней. Оборачиваемость кредиторской задолженности также сокращается на 0,599 оборота при росте периода оборота на 6 дней.

Операционный цикл составляет в 2015 г. 94 дня (увеличение за год на 21 день). Финансовый цикл также растет за период на 15 дней и составляет в

2015 г. 31 день, так как период оборота кредиторской задолженности ниже периода оборота запасов и дебиторской задолженности.

Динамика основных показателей оборачиваемости представлена на рис. 3.

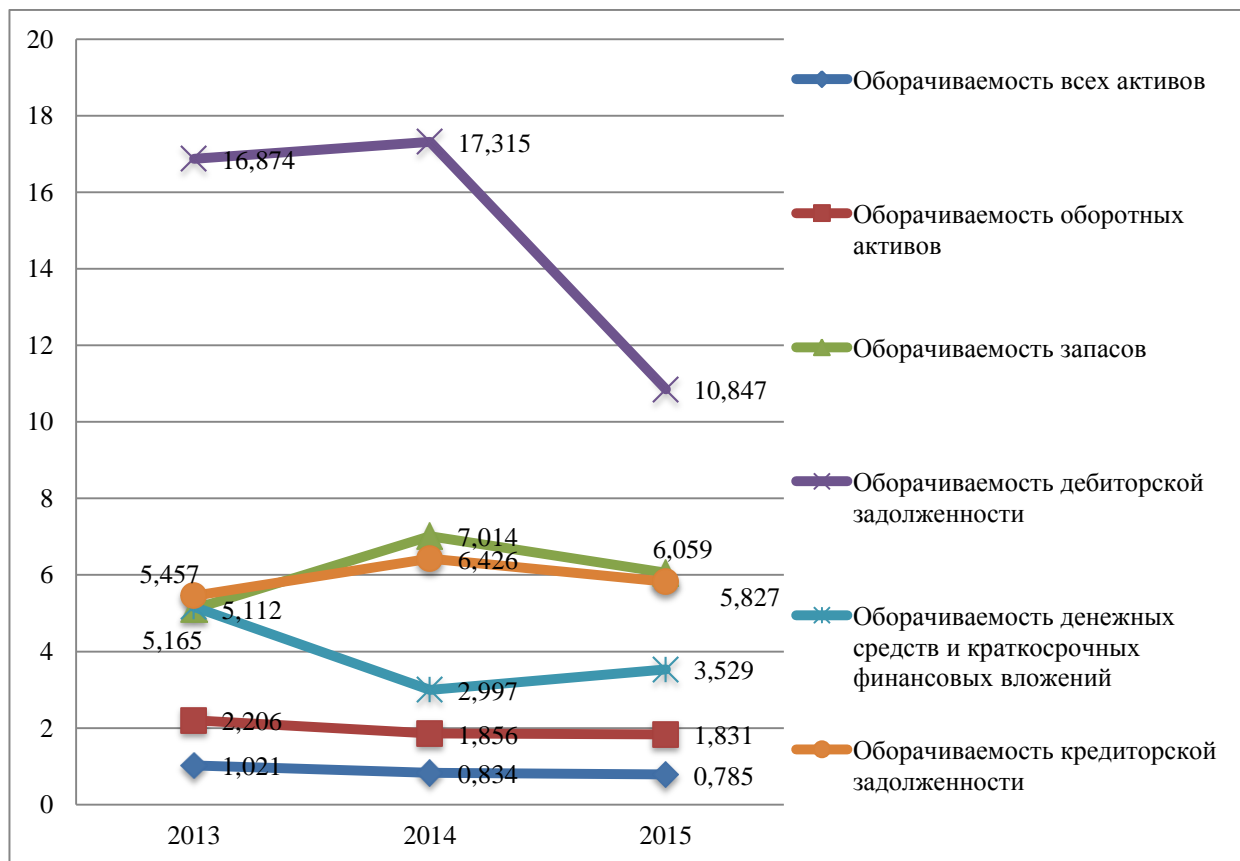


Рис. 3. Динамика показателей оборачиваемости АО «Мясопродукты» в 2013-2015 гг., об.

Согласно рис. 3 можно отметить, что за весь анализируемый период 2013-2015 гг. оборачиваемость многих активов предприятия АО «Мясопродукты» сокращается, а период их оборота увеличивается, что обусловлено в основном ростом среднегодовой стоимости данных активов при одновременно росте выручки. Операционный и финансовый цикл организации увеличиваются за период в результате превышения оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов над оборачиваемостью кредиторской задолженности, что оценивается положительно.

Оценка платёжеспособности предприятия АО «Мясопродукты» включает следующие этапы: анализ ликвидности баланса, анализ относительных показателей ликвидности и платежеспособности.

Для того, чтобы баланс был абсолютно ликвиден, нужно выполнение всех соотношений в уравнении баланса. Группировки активов и пассивов, а также контрольные соотношения были приведены в первой части дипломной работы. Аналитический баланс АО «Мясопродукты» представлен в табл. 6.

Таблица 6

Аналитический баланс АО «Мясопродукты»

2013		2014		2015	
Группа активов/пассивов	Сумма, тыс. руб.	Группа активов/пассивов	Сумма, тыс. руб.	Группа активов/пассивов	Сумма, тыс. руб.
А1	158 078	А1	216 118	А1	102 662
А2	39 219	А2	25 553	А2	78 171
А3	83 434	А3	81 841	А3	110 125
А4	358 786	А4	381 086	А4	436 905
Итого А	639 517	Итого А	704 598	Итого А	727 863
П1	53 394	П1	121 142	П1	71 957
П2	24 231	П2	26 766	П2	38 901
П3	10 399	П3	7 273	П3	13 502
П4	551 493	П4	549 417	П4	603 503
Итого П	639 517	Итого П	704 598	Итого П	727 863

Согласно табл. 6, баланс АО «Мясопродукты» в динамике за 2013-2015 гг. является ликвидным. Нарушение наблюдалось только в 2014 г.

В табл. 7 представлен сводный анализ ликвидности баланса предприятия.

Таблица 7

Сводный анализ ликвидности баланса

Условие абсолютной ликвидности баланса	2013	2014	2015
$A1 \geq П1$	$A1 > П1$	$A1 > П1$	$A1 > П1$
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 < П2$	$A2 > П2$
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 \leq П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

Сводный анализ ликвидности баланса, который наглядно отражен в табл. 7, подтверждает вывод об абсолютной ликвидности баланса АО «Мясопродукты».

Для наглядности анализа ликвидности баланса составлена еще одна табл. 8, из которой будет виден излишек или недостаток средств, сгруппированных по исследуемым агрегатам, что позволяет проследить динамику уровня ликвидности баланса. Показатели рассчитываются исходя из формулы:

$$\text{ПИ}_i = \text{А}_i - \text{П}_i, \quad (9)$$

где  $\text{ПИ}_i$  – платежный излишек или недостаток,

$\text{А}_i$  – величина активов  $i$  группы,

$\text{П}_i$  – величина пассивов  $i$  группы.

В случае, когда одно или несколько неравенств имеют знак, противоположный оптимальному варианту, ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Таблица 8

Платежный излишек (недостаток) средств, сгруппированных по агрегатам

Актив	2013	2014	2015	Пассив	2013	2014	2015	Платежный излишек (+) или недостаток (-)		
								2013	2014	2015
A1	158078	216118	102662	П1	53394	121142	71957	104684	94976	30705
A2	39219	25553	78171	П2	24231	26766	38901	14988	-1213	39270
A3	83434	81841	110125	П3	10399	7273	13502	73035	74568	96623
A4	358786	381086	436905	П4	551493	549417	603503	-192707	-168331	-166598

На рис. 4 представлена динамика платежного излишка (недостатка).

Из анализа аналитического баланса в разрезе 2013-2015 гг., представленного в табл. 8 и на рис. 4 видно, что  $\text{A1} > \text{П1}$  на протяжении всего периода, а это говорит о том, что краткосрочная кредиторская задолженность

меньше высоколиквидных денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, что в свою очередь свидетельствует о том, что организация имеет достаточно свободных ресурсов для исполнения срочных обязательств в любой из периодов времени. Несмотря на то, что платежный излишек с 2013 до 2015 года по данным агрегатам сократился на 70,67%, баланс сохраняется.

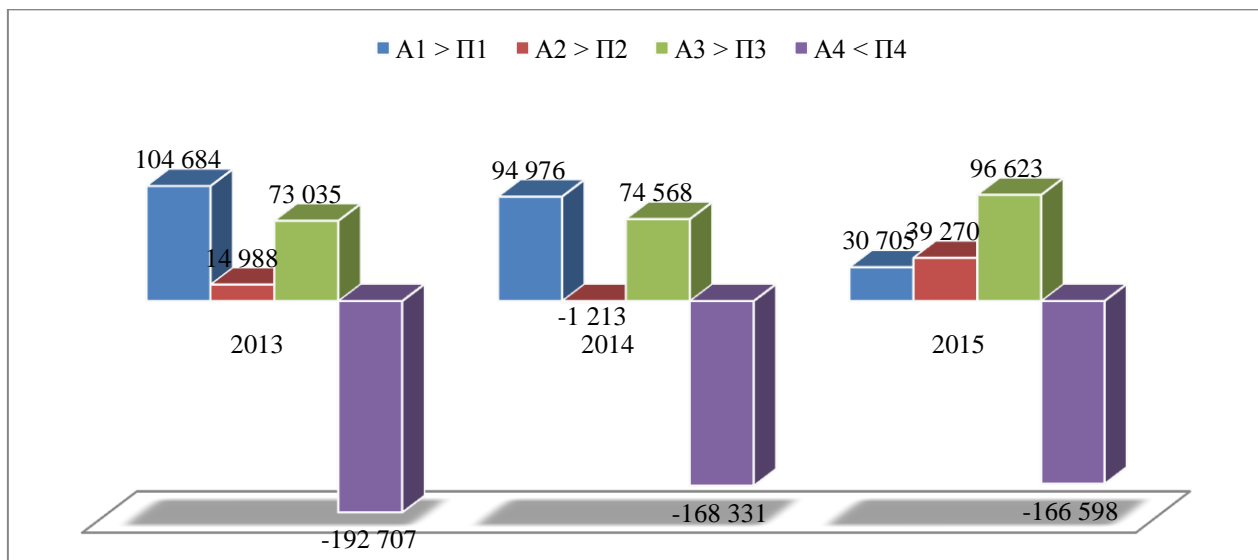


Рис. 4. Динамика платежного излишка (недостатка), тыс. руб.

Соотношение  $A2 > П2$  соответствует условию абсолютной ликвидности баланса в 2013 г. и 2015 г., однако в 2014 г. наблюдался недостаток быстрореализуемых активов, однако это было обусловлено в основном не ростом краткосрочных кредитов и займов, а сокращением дебиторской задолженности. Соотношение  $A3 > П3$  соответствует условию абсолютной ликвидности баланса на протяжении 2013-2015 гг., организация не использует долгосрочные кредиты и займы, а сумму отложенных налоговых обязательств незначительна. Рассматривая четвертое неравенство  $A4 < П4$  можно отметить, что на протяжении всего периода исследования оно соответствовало условиям, т.е. величина собственного капитала покрывала внеоборотные активы предприятия.

Для более точной оценки ликвидности баланса проведем также анализ внутреннего финансового состояния (табл. 10) по следующим формулам:

$$\text{Текущая ликвидность ТЛ} = (A1 + A2) - (П1 + П2), \quad (10)$$

$$\text{Перспективная ликвидность ПЛ} = A3 - П3, \quad (11)$$

$$\begin{aligned} \text{Удельный вес наиболее ликвидных активов } A1 \text{ уд. вес} &= \\ &= A1/(A1+A2+A3+A4)*100\%, \end{aligned} \quad (12)$$

$$\begin{aligned} \text{Удельный вес быстро реализуемых активов } A2 \text{ уд. вес} &= \\ &= A2/(A1+A2+A3+A4)*100\%, \end{aligned} \quad (13)$$

$$\begin{aligned} \text{Удельный вес медленно реализуемых активов } A3 \text{ уд. вес} &= \\ &= A3/(A1+A2+A3+A4)*100\%, \end{aligned} \quad (14)$$

$$\begin{aligned} \text{Удельный вес трудно реализуемых активов } A4 \text{ уд. вес} &= \\ &= A4/(A1+A2+A3+A4)*100\% \end{aligned} \quad (15)$$

В таблице 9 представлены показатели оценки степени ликвидности АО «Мясопродукты».

Таблица 9

Анализ степени ликвидности АО «Мясопродукты»

Показатель	2013	2014	2015	Абс. изменение 2013-2014	Абс. изменение 2014-2015
1	2	3	4	5	6
Текущая ликвидность, тыс. руб.	119 672	93 763	69 975	-25 909	-23 788
Перспективная ликвидность, тыс. руб.	73 035	74 568	96 623	1 533	22 055
Удельный вес наиболее ликвидных активов, %	24,72	30,67	14,10	5,95	-16,57
Удельный вес быстро реализуемых активов, %	6,13	3,63	10,74	-2,51	7,11
Удельный вес медленно реализуемых активов, %	13,05	11,62	15,13	-1,43	3,51
Удельный вес трудно реализуемых активов, %	56,10	54,09	60,03	-2,02	5,94

1	2	3	4	5	6
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	192 707	168 331	166 598	-24 376	-1 733

Текущая ликвидность является свидетельством неплатежеспособности («отрицательная величина») или платежеспособности («положительная величина») предприятия и отражает отношение текущих поступлений и платежей. В 2013-2015 гг. текущая ликвидность АО «Мясопродукты» имеет достаточно высокое значение, что говорит о платежеспособности предприятия в ближайший к рассматриваемому временной период. Однако за период текущая ликвидность сокращается на 49697 тыс. руб.

Показатели перспективной ликвидности, рассчитанные на основе сравнения будущих платежей и поступлений, отражают платежеспособность предприятия в перспективе. Показатели перспективной ликвидности в течении всего периода анализа положительны, при этом имеют тенденцию к увеличению.

Исследовав текущую и перспективную ликвидность, сделан вывод, что активы по степени ликвидности в целом совпадают со степенью срочности погашения обязательств.

Чтобы выявить степень ликвидности активов рассчитан удельный вес каждого из активных агрегатов в общем объеме активов АО «Мясопродукты».

За период 2013-2015 гг. прослеживается заметное сокращение удельного веса агрегата А1: если в 2013 году удельный вес составил 24,72%, то в конце 2015 года уже 14,10%, но этого по-прежнему достаточно для погашения наиболее срочных обязательств.

По агрегату А2 наблюдается изменение доли дебиторской задолженности в структуре активов баланса то в большую, то в меньшую сторону (от 6,13% в 2013 г. до 10,74% в 2015 г.). Это может быть



свидетельством того, что у организации исходя из договоров с поставщиками товаров и услуг есть отсрочка платежа и в расчетах с покупателями она работает по предоплате.

Увеличение удельного веса агрегата А3 (с 13,05% в 2014 г. до 15,13% в 2015 г.) вызвано перераспределением оборотных медленно реализуемых активов.

По агрегату А4 наблюдается увеличение удельного веса за период (с 56,10% в 2013 г. до 60,03% в 2015 г.), это связано в большей степени с увеличением стоимости основных производственных фондов, несмотря на рост общей стоимости активов организации.

Полученные выше данные показывают, что наибольший удельный вес активов предприятия составляют внеоборотные активы (труднореализуемые активы А4), что характерно для производственных предприятий.

Важным для анализа ликвидности организации является изучение собственного оборотного капитала (СОК). Показатель СОК предприятия АО «Мясопродукты» за анализируемый период 2013-2015 гг. сокращается с 192707 тыс. руб. до 166598 тыс. руб., что обусловлено увеличением стоимости основных производственных фондов, несмотря на накопление нераспределенной прибыли. Такое сокращение может свидетельствовать о снижении ликвидности организации и о сокращении кредитоспособности и привлекательности для инвесторов. С другой стороны, это возможный признак эффективной финансовой политики, который может привести к росту рентабельности продаж.

Для более детальной оценки хозяйственной деятельности организации были рассчитаны относительные показатели платежеспособности и ликвидности (табл. 10) по формулам, представленным в главе 1 дипломной работы и в табл. 1 Приложения 1.

Общую обеспеченность предприятия оборотными средствами отражает коэффициент текущей ликвидности. Все три года данный коэффициент выше

общепринятого нормативного значения (1,5-2), текущая ликвидность может характеризоваться, как соответствующая нормам.

Таблица 10

Показатели платежеспособности и ликвидности АО «Мясопродукты», долей ед.

Показатель	2013	2014	2015	Абс. изменение 2014-2013	Абс. изменение 2015-2014
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	3,62	2,19	2,62	-1,43	0,44
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	2,54	1,63	1,63	-0,91	0,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,04	1,46	0,93	-0,58	-0,54
Коэффициент общей платежеспособности	2,95	1,85	1,83	-1,10	-0,02

Несмотря на отрицательную динамику показателя текущей ликвидности, у предприятия достаточно оборотных средств, которые могут быть покрытием для краткосрочных обязательств.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует ликвидность с учетом предстоящих поступлений денежных средств от дебиторов. Удовлетворяет обычно соотношение 0,7-1. В АО «Мясопродукты» на начало рассматриваемого периода величина этого коэффициента составляла 2,54, а на конец – 1,63, что соответствует нормативному значению. Данный коэффициент отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия с условием, что дебиторы вовремя рассчитаются с ней; показатель показывает ожидаемую платежеспособность в периоде, равном средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности – мгновенная ликвидность (платежеспособность) предприятия. Допустимое значение этого коэффициента 0,1-0,7. В течение всего анализируемого периода данный показатель выше нормативного значения, несмотря на отрицательную динамику.

Коэффициент общей платежеспособности показывает обеспеченность заемных средств предприятия материальными средствами и имеет нормативное значение от 1. В нашем случае на протяжении всего периода коэффициент общей платежеспособности выше рекомендуемого значения, несмотря на отрицательную тенденцию.

АО «Мясопродукты» на протяжении всего исследуемого периода имеет значения коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами выше нормативных значений, структура баланса предприятия признана удовлетворительной. Следовательно, целесообразно рассчитать коэффициент утраты платежеспособности за 2015 г., формула для расчета которого представлена в параграфе 1.3.

$$K_{уп} = \frac{2,62 + \frac{3}{12} * (2,62 - 2,19)}{2} = 1,36$$

Коэффициент утраты платежеспособности больше 1, это свидетельствует об отсутствии реальной возможности для организации утратить платежеспособность в ближайшие 3 месяца, то есть при сложившейся с начала отчетного периода динамике коэффициента текущей ликвидности через 3 месяцев его значение не может опуститься ниже 2, став неудовлетворительным.

Результаты расчетов степени обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования (абсолютные показатели финансовой устойчивости) представлены в таблице Приложения 6. Порядок расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в табл. 2 Приложения 1.

Анализ показал, что предприятие по итогам 2013-2015 гг. имеет абсолютную финансовую устойчивость  $M=(1.1.1)$ , АО «Мясопродукты» в течении всего анализируемого периода достаточно собственных оборотных

средств для покрытия запасов, что обусловлено значительными размерами собственного капитала. Однако прослеживается отрицательная динамика, так как темпы роста стоимости внеоборотных активов превышают темпы роста собственного капитала.

Анализ финансовых коэффициентов АО «Мясопродукты» заключается в сравнении их значений с базисными величинами, в изучении их динамики за отчетный период и за ряд лет. Порядок расчета коэффициентов финансовой устойчивости представлен в Приложении 1.

Результаты расчетов относительных коэффициентов финансовой устойчивости представлены в таблице 11. Формулы для расчета коэффициентов финансовой устойчивости представлены в табл. 3 Приложения 1.

Таблица 11

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Мясопродукты»,  
долей ед.

Показатели	2013	2014	2015	Абс. изменение 2014-2013	Абс. изменение 2015-2014
Коэффициент автономии	0,86	0,78	0,83	-0,08	0,05
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (плечо финансового рычага)	0,16	0,28	0,21	0,12	-0,08
Коэффициент финансирования	6,27	3,54	4,85	-2,72	1,31
Коэффициент финансовой устойчивости	0,88	0,79	0,85	-0,09	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,69	0,52	0,57	-0,17	0,05
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,35	0,31	0,28	-0,04	-0,03

Коэффициент независимости (автономии) АО «Мясопродукты» выше нормативного значения (больше 0,5) и составляет в 2015 г. 0,83 (сокращение за период на 0,03 долей ед.), т.е. собственные средства организации составляют 83% в общей сумме источников формирования имущества.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала организации увеличивается за период на 0,05 долей ед. и составляет в 2015 г. 0,21, что соответствует нормативному значению (меньше 1). Следовательно, зависимость предприятия от заемного капитала низкая, но за анализируемый период незначительно увеличивается.

Коэффициент финансирования уменьшается за период на 1,41 долей ед. и составляет в 2015 г. 4,85, что соответствует нормативу (больше 1) и означает, что за счет собственного капитала финансируется большая часть деятельности предприятия.

Коэффициент финансовой устойчивости составляет 0,85 в 2015 г. (сокращение за период на 0,03 долей ед.), данный коэффициент соответствует нормативному значению (больше 0,8-0,9) и показывает, что удельный вес источников финансирования, которые могут быть использованы долгое время, в общей сумме источников финансирования составляет 85%.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в течении 2013-2015 гг. имеет значение выше рекомендуемого (от 0,1). За счет собственных средств предприятия в 2015 г. финансируется только 57% оборотных средств. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств в 2013-2015 гг. имеет значение ниже рекомендуемого (0,4-1). Объем собственных оборотных средств предприятия, приходящийся на самую мобильную часть текущих активов (денежные средства), составляет 28%.

Таким образом, по результатам анализа бухгалтерского баланса предприятия АО «Мясопродукты» были сделаны следующие выводы.

Предприятие развивается и наращивает свой производственный потенциал, что приводит к росту активов и пассивов. Положительным моментом можно назвать высокую долю собственного капитала в структуре источников формирования имущества предприятия, сокращение за последний год кредиторской задолженности. Отрицательным моментом является рост дебиторской задолженности и краткосрочных заемных средств,

а также сокращение остатков денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

За весь анализируемый период 2013-2015 гг. оборачиваемость многих активов предприятия АО «Мясопродукты» сокращается, а период их оборота увеличивается, что обусловлено в основном ростом среднегодовой стоимости данных активов при одновременно росте выручки. Операционный и финансовый цикл организации увеличиваются за период в результате превышения оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов над оборачиваемостью кредиторской задолженности, что оценивается положительно.

Баланс предприятия является абсолютно ликвидным в 2015 г, хотя в 2014 г. имелось незначительное нарушение условия ликвидности в результате сокращения дебиторской задолженности. Платежеспособность компании подтверждают относительные показатели ликвидности, которые полностью соответствуют нормативным значениям. Коэффициент утраты платежеспособности больше 1, это свидетельствует об отсутствии реальной возможности для организации утратить платежеспособность в ближайшие 3 месяца.

Предприятие по итогам 2013-2015 гг. имеет абсолютную финансовую устойчивость  $M=(1.1.1)$ , АО «Мясопродукты» в течение всего анализируемого периода достаточно собственных оборотных средств для покрытия запасов, что обусловлено значительными размерами собственного капитала. Относительные показатели финансовой устойчивости также соответствуют нормативным значениям (за исключением коэффициента маневренности собственного капитала), что подтверждает финансовую устойчивость предприятия. Однако прослеживается отрицательная динамика, так как темпы роста стоимости внеоборотных активов превышают темпы роста собственного капитала.

### 3. Основные направления повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мясопродукты»

#### 3.1 Мероприятия по совершенствованию финансового состояния АО «Мясопродукты»

Анализ бухгалтерского баланса АО «Мясопродукты», проведенный во второй главе работы, показал, что предприятие развивается и наращивает свой производственный потенциал, это приводит к росту активов и пассивов. Положительным моментом деятельности можно назвать высокую долю собственного капитала в структуре источников формирования имущества предприятия, сокращение за последний год кредиторской задолженности. Отрицательными моментами можно назвать рост дебиторской задолженности и краткосрочных заемных средств, увеличение остатков медленно реализуемых активов (запасов).

Указанные негативные тенденции не влияют в целом на финансовое состояние предприятия, оно является платежеспособным, ликвидным и финансово устойчивым. Однако с целью предотвращения возможного ухудшения в деятельности АО «Мясопродукты» необходимо контролировать и минимизировать данные угрозы. Поэтому с целью совершенствования финансового состояния предприятия можно рекомендовать следующие мероприятия:

- развитие инвестиционной деятельности путём краткосрочных финансовых вложений;
- совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- сокращение краткосрочных заемных средств за счет взысканной дебиторской задолженности;
- планирование оптимальной потребности в оборотных средствах (с учетом расчета норматива запасов).

1) Развитие инвестиционной политики АО «Мясопродукты» предлагается путем размещения собственных средств на депозит в коммерческом банке с целью увеличения чистой прибыли и свободных денежных средств.

Сформируем и оценим доходность размещения собственных средств АО «Мясопродукты» на депозит в банке на прогнозный год в размере 50% от остатка свободных денежных средств предприятия за 2015 г. ( $25012 \cdot 50\% = 12506$  тыс. руб.). Банк ВТБ 24 предлагает депозиты юридическим лицам по ставке 8,48%. В таблице 12 представлен расчет доходности депозита АО «Мясопродукты» на прогнозный период. Проценты по депозиту капитализируются ежемесячно.

Таблица 12

Расчет доходности депозита АО «Мясопродукты» на прогнозный период

Дата	Начислено процентов, руб.	Добавлено ко вкладу, руб.	Сумма вклада на конец срока, руб.
01.06.2017	90 071	90 071	12 596 071
01.07.2017	87 793	87 793	12 683 863
01.08.2017	91 352	91 352	12 775 215
01.09.2017	92 010	92 010	12 867 225
01.10.2017	89 683	89 683	12 956 907
01.11.2017	93 318	93 318	13 050 226
01.12.2017	90 958	90 958	13 141 184
01.01.2018	94 645	94 645	13 235 829
01.02.2018	95 327	95 327	13 331 156
01.03.2018	86 722	86 722	13 417 878
01.04.2018	96 638	96 638	13 514 516
01.05.2018	94 194	94 194	13 608 711

Таким образом, общая сумма краткосрочных финансовых вложений в прогнозном году составит 12506 тыс. руб. Сумма вклада на конец прогнозного года составит 13236 тыс. руб. Дополнительный доход (проценты к получению) от краткосрочных финансовых вложений в прогнозном периоде будут равны  $= 13236 - 12506 = 730$  тыс. руб.



2) Совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Одним из важных приоритетов в системе управления платёжеспособностью предприятия является повышение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, которое заключается в сокращении их размеров и обеспечении своевременной инкассации.

Для ускорения инкассации дебиторской задолженности возможно применение таких инструментов как:

- использование механизма взаимозачетов, который позволяет ускорить оборот финансовых ресурсов организации и снизить объемы как дебиторской, так и кредиторской задолженности;
- использование факторинговых схем расчетов;
- применение регламента досудебного взыскания просроченной дебиторской задолженности.

Более подробно остановимся на последнем инструменте.

На данный момент на предприятии АО «Мясопродукты» применяется ранжирование дебиторов. Основной методикой ранжирования дебиторов АО «Мясопродукты» является их группировка, представленная на рис. 5. Также на данном рисунке представлены методы анализа и управления дебиторской задолженности данной группы.

К группе А относятся дебиторы, в отношении которых проводится процедура банкротства, в таком случае проводится уценка или продажа дебиторской задолженности. На данный момент у АО «Мясопродукты» должников-банкротов нет.

К группе Б относятся дебиторы, являющиеся связанными сторонами, регулирование такой задолженности проводится в виде контроля над сроками поступления оплаты. На данный момент у АО «Мясопродукты» данная задолженность отсутствует.

К группе В относятся микро-дебиторы – покупатели и заказчики, с которыми заключаются разовые договоры и имеющие невысокий удельный

вес задолженности. По данной группе с целью регулирования задолженности проводится анализ динамики портфеля микро-задолженностей и реструктуризация задолженности: перенос в группу А, группу Д и группу Е.

<p>Группа А Банкроты</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Анализ возможности восстановления платежеспособности</li> <li>• Уценка дебиторской задолженности</li> <li>• Продажа дебиторской задолженности</li> </ul>
<p>Группа Б Связанные стороны</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контроль над сроками поступления оплаты</li> </ul>
<p>Группа В Микро-дебиторы</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Анализ динамики портфеля микро-задолженностей</li> <li>• Реструктуризация задолженностей: перенос в группу А, группу Д, группу Е</li> </ul>
<p>Группа Г Новые клиенты</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Комплексный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости</li> <li>• Реструктуризация задолженности: перенос в группу А, группу Д, группу Е</li> </ul>
<p>Группа Д Стандарт</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Анализ платежеспособности</li> <li>• Анализ выполнения договорных обязательств</li> <li>• Анализ динамики оборотов</li> </ul>
<p>Группа Е Сомнительные дебиторы</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Формирование резерва по сомнительным долгам</li> </ul>

Рис. 5. Группировка дебиторов АО «Мясопродукты»

К группе Г относятся новые клиенты, по которым перед заключением договоров проводится комплексный анализ платежеспособности и финансовой устойчивости по методике, аналогичной представленной в первой главе. Если новые клиенты становятся постоянными, проводится реструктуризация задолженности: перенос в группу А, группу Д и группу Е.

К группе Д относятся постоянные клиенты предприятия, не относящиеся к прочим группам и выполняющие свои обязательства. По данной группе проводится периодический экспресс-анализ платежеспособности, анализ динамики оборотов и анализ выполнения договорных обязательств.

К группе Е относятся сомнительные дебиторы, имеющие долгое время просроченную дебиторскую задолженность перед АО «Мясопродукты», которая с высокой степенью вероятности не будет погашена. По данной группе на основании ежегодной инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами формируется резерв по сомнительным долгам. На конец 2015 г. резерв по сомнительным долгам составлял 32 тыс. руб.

Предлагаемый регламент досудебного взыскания просроченной дебиторской задолженности включает в себя пять этапов, в зависимости от срока просрочки с закреплением в рамках каждого этапа конкретного перечня процедур и ответственных за их выполнение, и представлен в таблице Приложения 7.

Применение регламента в качестве методики управления дебиторской задолженностью позволит своевременно осуществлять мониторинг деятельности покупателей организации, анализировать отклонения фактических данных от плановых, своевременно инкассировать просроченную задолженность, а также снизить уровень просроченной дебиторской задолженности и риск ее возникновения.

Срок признания дебиторской задолженности сомнительной и срок начисления резерва по данной задолженности и передаче дела о взыскании в суд признается 90 дней.

Нормальная величина дебиторской задолженности обуславливается степенью готовности предприятия предоставлять своим оптовым покупателям коммерческий кредит. Коммерческий кредит выражается в авансах покупателей и отсрочках платежей. Если по договору о выполнении работ оплата предусмотрена после фактической отгрузки товаров, то всегда существует разрыв между моментом отгрузки и их оплатой, часть дебиторской задолженности, возникающую в результате этого разрыва, можно считать нормальной и определить по формуле:

$$Ндз = \frac{Орк * Кс / с * (ППК + ПР)}{360}, \quad (16)$$

Где Ндз - потребность оборотных средств в дебиторской задолженности;

Орк – планируемый объем реализации продукции, работ и услуг в кредит;

К с/с – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции, работ и услуг, выраженный десятичной дробью.

ППК – средний период представления кредита покупателям, в днях;

ПР - средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту.

Прогнозируемый объем реализации рассчитаем методом экстраполяции, исходя из темпов изменения за последние 3 года (таблица 13).

Таблица 13

#### Прогнозирование объема продаж на прогнозный период

Показатели	Значение
Объем продаж в 2013 г., тыс. руб.	518 709
Объем продаж в 2014 г., тыс. руб.	560 764
Объем продаж в 2015 г., тыс. руб.	562 558
Среднегодовой темп изменения объема продаж, %	104,21
Планируемый объем продаж в прогнозном году, тыс. руб.	586 263

В предстоящем периоде планируется реализовать до 25% продукции, работ и услуг оптовым покупателям со средней отсрочкой платежа в 30 дней, так как период просрочки платежа по данным предыдущих лет составляет более 140 дней. В прогнозном году объем реализации АО «Мясопродукты» составит по прогнозу 586 263 тыс. руб. Данные необходимые для расчета величины оборотных средств, отвлеченных в дебиторскую задолженность и сам расчет представлен в таблице 14.

Таблица 14

## Определение величины дебиторской задолженности на прогнозный период

Наименование показателя	Значение
1. Планируемый объем реализации продукции, работ и услуг в прогнозном году, тыс. руб.	586 263
1.1. в т.ч. с предоставлением отсрочки платежа (оптовым покупателям), тыс. руб.	146 566
2. Средний период предоставления отсрочки платежа, дни	30
3. Средний период просрочки платежа, дни	140
4. Коэффициент соотношения себестоимости и оптовой цены продукции (среднее значение за последние 3 года) , тыс. руб.	0,9853
5. Величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	68 192

Величина дебиторской задолженности на конец прогнозного периода =  $146566 * 0,9853 * (30 + 140) / 360 = 68192$  тыс. руб.

В целом, между поступлением денежных средств, объемом реализации и изменением остатков дебиторской задолженности существует следующая зависимость:

Сумма денежных поступлений = реализация + дебиторская задолженность на начало периода – дебиторская задолженность на конец периода (17)

Дебиторская задолженность на конец прогнозного периода была определена в таблице 14, прогнозный объем продаж – в таблице 13, следовательно, можно определить сумму поступления денежных средств (таблица 15).

Таблица 15

## Прогноз денежных поступлений на прогнозный период

Показатели	Значение
1	2
Планируемый объем продаж в прогнозном году, тыс. руб.	586 263

## Окончание таблицы 15

1	2
Начальные остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	78 171
Конечные остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	68 192
Сумма поступлений денежных средств, тыс. руб.	596 242

Согласно данных таблицы 15, сумма поступлений денежных средств в прогнозном году составит 596242 тыс. руб.:

$$586263 + 78171 - 68192 = 596242 \text{ тыс. руб.}$$

Для расчета планируемой суммы операционного остатка денежных активов АО «Мясопродукты» используем формулу:

$$ДА = \frac{ПОод}{КОда}, \quad (18)$$

где ДА - планируемая сумма остатка денежных активов предприятия;

ПОод – планируемый объем денежного оборота (суммы расходования денежных средств) по операционной деятельности предприятия;

КОда – количество оборотов остатков денежных активов в плановом периоде.

Величина требуемого остатка денежных средств на планируемый период с учетом предложения увеличения оборачиваемости денежных средств по сравнению с 2015 г. в 1,5 раза. Результаты установления величины остатка денежных средств сведены в таблице 16.

Таблица 16

## Определение величины денежных средств на прогнозный период

Наименование показателя	Значение
Планируемый объем платежей в прогнозном году, тыс. руб.	596 242
Количество оборотов остатка денежных средств, об.	22,04
Величина остатка денежных средств, тыс. руб.	27 048

Таким образом, прогнозная сумма остатка денежных средств на конец прогнозного периода составит 27 048 тыс. руб.

Для укрепления позиций на рынке, стабильного развития, повышения платежеспособности, финансовой устойчивости и кредитоспособности АО «Мясопродукты» необходимо также эффективное управление кредиторской задолженностью. Для выполнения эффективного руководства над отношениями с кредиторами, управленческому персоналу целесообразно выполнять следующий алгоритм действий (рис. 6).

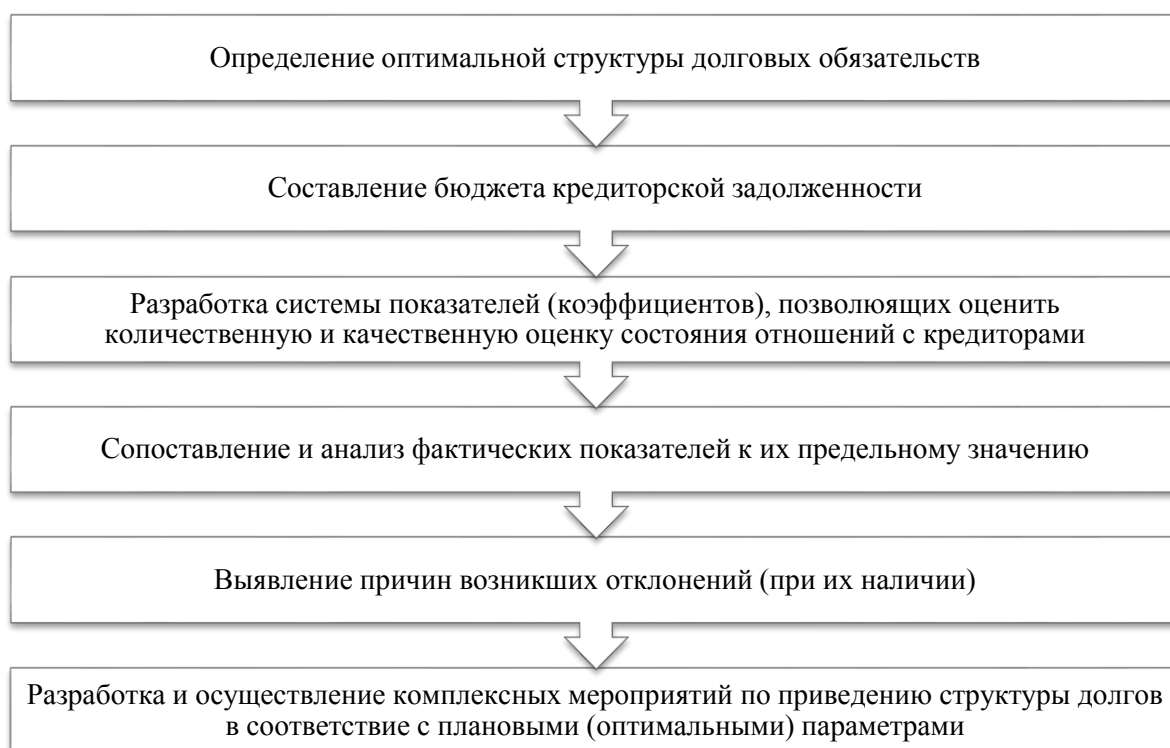


Рис. 6. Рекомендуемый алгоритм эффективного управления кредиторской задолженностью

Для построения отношений с кредиторами, максимально отвечающим условиям обеспечения финансовой безопасности предприятия, повышению его прибыльности и укрепления позиций на рынке функционирования, необходима разработка четкой стратегической линии в отношении привлечения и использования заемного капитала. Прежде всего, у руководства возникают вопросы: ведение деятельности за счет собственных

или привлечённых средств, а также оптимальное соотношение собственных и заемных средств.

В процессе разработки стратегии кредитования деятельности АО «Мясопродукты» необходимо опираться на решение следующих задач:

- минимизация издержек;
- максимизация прибыли;
- достижение динамики развития организации;
- достижение высокой конкурентоспособности.

Полноценное финансирование данных мероприятий должно быть достигнуто как за счет собственных средств, так и путем привлечения заемного капитала. При этом, весомым фактором в процессе использования средств выступает их стоимость, которая должна обеспечивать сохранение рентабельности на достаточном уровне.

К числу статей, формирующих наибольший отток денежных средств, как правило, относят расчеты с поставщиками. Для определения суммы ожидаемых платежей поставщика необходимо оценить величину кредиторской задолженности на конец периода.

С этой целью может быть использована формула, устанавливающая связь между периодом погашения кредиторской задолженности и ее средними остатками.

Средний срок погашения задолженности характеризуется зависимостью:

$$T_{крз} = (R_p * 365) / П, \quad (19)$$

где  $T_{крз}$  – период погашения кредиторской задолженности;

$R_p$  – среднегодовые остатки кредиторской задолженности;

$П$  – сумма платежей кредиторам.

При известном периоде оборота кредиторской задолженности может быть определена прогнозная величина средних остатков:



$$R_p = (T_{крз} * П) / 365 = (R_{рн} + R_{рк}) / 2 \quad (20)$$

Тогда значения ожидаемых остатков задолженности на конец периода будет определяться по формуле:

$$R_{рк} = ((2 * T_{крз} * П) / 365) - R_{рн} \quad (21)$$

В перспективе период оборачиваемости планируется выше уровня 2015 г. на 45%:  $T_{крз} = 5,827 * 1,45 = 8,449$ .

Сумма платежей поставщикам с учетом предыдущей формулы будет определяться:

$$П = R_{рн} + КЗ - R_{рк} = R_{рн} + КЗ - ((2 * T_{крз} * П) / 360) - R_{рк}, \quad (22)$$

где КЗ – прогнозная величина кредиторской задолженности поставщикам, тыс. руб.

Для обоснования прогнозной величины кредиторской задолженности поставщикам необходимо составить план-прогноз на основании темпа изменения себестоимости продукции, работ и услуг (таблица 17).

Таблица 17

Прогноз полной себестоимости производства и реализации продукции на  
прогнозный период

Показатели	Значение
Себестоимость в 2013 г., тыс. руб.	503 906
Себестоимость в 2014 г., тыс. руб.	558 921
Себестоимость в 2015 г., тыс. руб.	555 591
Среднегодовой темп изменения себестоимости, %	99,40
Планируемая полная себестоимость в прогнозном году, тыс. руб.	552 281

Необходимо заметить, что в 2014 г. наблюдался значительный рост себестоимости в результате экономического кризиса в стране и введения

западных санкций, что привело к росту стоимости сырья и материалов. Также руководство предприятия ведет активную договорную работу с поставщиками сырья и материалов о скидках. Поэтому темп изменения себестоимости принимаем во внимание только за 2014-2015 гг. Тогда размер кредиторской задолженности на конец прогнозного периода составит:  $552\,281 / 8,449 = 65\,369$  тыс. руб.

Прогноз платежей поставщикам представлен в таблице 18.

Таблица 18

Прогноз платежей поставщикам

Показатели	Значение
Планируемая себестоимость в прогнозном году, тыс. руб.	552 281
Начальные остатки кредиторской задолженности поставщикам, тыс. руб.	71 957
Конечные остатки кредиторской задолженности поставщикам, тыс. руб.	65 369
Сумма платежей поставщикам, тыс. руб.	558 868

Итак, были получены две важнейшие характеристики, в значительной степени определяющие достаточность денежных средств – сумма поступлений от дебиторов 596 242 тыс. руб. и платежей поставщикам 558 868 тыс. руб.

3) Сокращение краткосрочных заемных средств за счет взысканной дебиторской задолженности.

Согласно представленному выше прогнозу сумма поступлений от дебиторов превышает сумму платежей поставщикам на  $596\,242 - 558\,868 = 37\,374$  тыс. руб.

Данную сумму необходимо направить на погашение краткосрочных заемных средств АО «Мясопродукты».

4) Планирование оптимальной потребности в оборотных средствах.

Управление оборотными активами АО «Мясопродукты» предполагает расчет оптимальной величины оборотных средств путем нормирования аналитическим методом. Аналитический метод основан на том, что в работе

предприятия в планируемом году не предусмотрены существенные изменения по сравнению с предыдущим годом, при этом учитываются соотношения между размером нормируемых оборотных средств и темпом роста объемов реализации.

Запасы АО «Мясопродукты» в большей части представлены материально-производственными запасами (стоимость остатков сырья и материалов на конец 2015 г. составляла 87600 тыс. руб. или 81,89% от стоимости остатков запасов). Поэтому целесообразно рассчитать норматив оборотных средств в материально-производственных запасах (МПЗ). Данный норматив может быть ориентиром для оценки качества управления МПЗ и незавершенным производством.

Если ответственные менеджеры отдела материально-технического снабжения допускают снижение фактических показателей в МПЗ ниже нормативных, то в работе предприятия могут появиться серьезные сложности, вплоть до остановки производства.

В свою очередь, превышение фактических показателей над нормативными может свидетельствовать о неэффективном использовании денежных средств организации.

Дело в том, что МПЗ и объекты незавершенного производства относятся к активам, существенно менее ликвидным, чем денежные средства. В большинстве случаев МПЗ затруднительно использовать для покупки других активов, крайне сложно - для погашения обязательств, практически невозможно - для приобретения ценных бумаг. С этой точки зрения наличие в распоряжении менеджмента большего объема денежных средств практически всегда предпочтительнее наличия сверхнормативного запаса МПЗ.

В целях исправления ситуации могут быть приняты управленческие решения, главным образом дисциплинарного характера, направленные на повышение качества исполнения ответственными менеджерами требований по объему материальных запасов в соответствии с нормативами.

Норматив оборотных средств в МПЗ также может быть ориентиром для

оценки эффективности бизнес-модели предприятия.

Если выяснится, что нормативы оборотных средств в МПЗ существенно выше, чем у отдельных конкурирующих фирм либо показателей в среднем по отрасли (при одинаковом объеме реализации работ и услуг), то это может говорить о неэффективной модели управления.

В целях исправления ситуации могут быть приняты управленческие решения, направленные на модернизацию хозяйственных процессов, влияющих на величину нормативов оборотных средств в МПЗ. Например, это может быть внедрение новых технологий, уменьшающих себестоимость производства, поиск новых поставщиков, осуществляющих завозы МПЗ без перебоев и т. д.

Распространенная формула норматива оборотных средств по производственным запасам с применением аналитического метода имеет следующую структуру:

$$T_{\text{норм.запас}} = T_{\text{тек}} + T_{\text{страх}} + T_{\text{трансп}} + T_{\text{техн}} + T_{\text{подг}}, \quad (23)$$

где  $T_{\text{норм.запас}}$  - норматив оборотных средств по производственным запасам;

$T_{\text{тек}}$  - текущий складской запас, который определяется периодичностью поставок производственных запасов. При нормировании величина текущего запаса принимается в размере 50% от среднего интервала поставок запасов. По данным отдела материально-технического отдела, средний интервал поставок сырья и материалов АО «Мясопродукты» за последние 3 года составляет 60 дней.

Объем текущего складского запаса = 60 дней \* 50% = 30 дней.

$T_{\text{страх}}$  - страховой запас, который рекомендуется устанавливать в размере 50% от размера текущего запаса, однако в большинстве случаев в действующих организациях страховой запас предусматривается в размере 20-30% от текущего запаса. Для расчета норматива оборотных средств АО

«Мясопродукты» в запасах предлагается взять среднюю величину – 30% от размера текущего складского запаса.

Объем страхового запаса = 30 дней \* 30% = 9 дней.

$T_{\text{трансп}}$  - объем транспортного запаса, необходимый на случай задержки находящегося в пути транспортного средства, везущего сырье и материалы от поставщика или как разница между нахождением приобретаемых запасов в пути и временем документооборота. По данным отдела материально-технического отдела, средняя задержка транспортных средств АО «Мясопродукты» за последние 3 года составляет 2 дня.

$T_{\text{техн}}$  - объем технологического запаса, отражающий величину технологических потерь на производстве работ и услуг и, как следствие, необходимость восполнения запасов на соответствующую величину. Данный показатель учитывается в том случае, если не является частью процесса производства. Обычно норма этого запаса составляет 1 день.

$T_{\text{подг}}$  – объем подготовительного запаса, который предусматривает время на приемку, разгрузку, сортировку и складирование производственных запасов. По данным отдела материально-технического отдела, в среднем разгрузка поступивших запасов АО «Мясопродукты» производится за 1 день.

Для определения норматива оборотных средств в производственных запасах в стоимостном выражении норматив оборотных средств в производственных запасах в днях умножается на среднедневной расход запасов по себестоимости.

Общая плановая себестоимость закупки материальных запасов АО «Мясопродукты» на прогнозный период составляет 47,86% от суммы полной себестоимости производства и продаж (среднее значение за последние 3 года) или 264 331 тыс. руб., в плановом году ожидается 247 рабочих дней.

Среднедневной расход запасов по себестоимости = Себестоимость закупки / 247 рабочих дней в прогнозном году = 264 331 тыс. руб. / 247 дней = 1 070,16 тыс. руб.

Результаты определения норматива оборотных средств в

производственных запасах сырья и материалов сведены в таблице 19.

Таблица 19

Расчет норматива оборотных средств в производственных запасах на  
прогнозный год

Наименование показателя	Усл. обозначение	Единица измерения	Значение
Объем текущего запаса	$T_{\text{тек}}$	дни	30
Объем страхового запаса	$T_{\text{страх}}$	дни	9
Объем транспортного запаса	$T_{\text{трансп}}$	дни	2
Объем технологического запаса	$T_{\text{техн}}$	дни	1
Объем подготовительного запаса	$T_{\text{подг}}$	дни	1
Норматив оборотных средств в производственных запасах	$T_{\text{норм.запас}}$	дни	43
Себестоимость закупки материальных запасов, необходимых для производства работ и услуг	-	тыс. руб.	264 331
Средний объем потребления материально-производственного запаса за сутки	-	тыс. руб.	1 070
Норматив оборотных средств в производственных запасах	$T_{\text{норм.запас}}$	тыс. руб.	46 017

Таким образом, совокупный норматив материально-производственных запасов на прогнозный год составляет 46 017 тыс. руб. (меньше уровня 2015 г. на  $87\,600 - 46\,017 = 41\,583$  тыс. руб.).

Определим совокупную плановую потребность в оборотных средствах в плановом году по результатам всех предложенных мероприятий и сравним с данными отчетного 2015 года (таблица 20).

Таблица 20

Совокупная плановая потребность в оборотных средствах

Текущие активы	Отчетный год		Прогнозный год		Изменение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Запасы	106 967	36,76	65 384	25,67	-41 583	-11,09
НДС	3 158	1,24	0	0,15	3 158	1,24

1	2	3	4	5	6	7
Дебиторская задолженность	68 192	26,78	-9 979	-0,09	68 192	26,78
Краткосрочные финансовые вложения	90 886	35,69	13 236	9,00	90 886	35,69
Денежные средства	27 048	10,62	2 036	2,02	27 048	10,62
Всего оборотных средств	254 668	100,00	-36 290	0,00	254 668	100,00

Размер оборотных средств, не спрогнозированных выше, принимается на уровне 2015 г. Таким образом, совокупная потребность АО «Мясопродукты» в оборотных средствах на прогнозный год составляет 254 668 тыс. руб., что меньше уровня 2015 г. на 36 290 тыс. руб. или на 12,47%, при этом достигнуто относительно приемлемое соотношение запасов и дебиторской задолженности.

### 3.2 Прогнозный баланс АО «Мясопродукты» и оценка эффективности предложенных мероприятий

В заключении рассчитаем изменение основных финансово-экономических показателей деятельности АО «Мясопродукты», полученных в результате внедрения мероприятий и рекомендаций, предложенных в проектной части дипломной работы. В таблице 21 представлен прогнозный баланс АО «Мясопродукты» на прогнозный год.

Таблица 21

#### Прогнозный баланс АО «Мясопродукты»

Показатель	2015 г.	Прогнозный год	Абс. изменение, тыс. руб.	Темп прироста, %
1	2	3	4	5
1. Внеоборотные активы всего	436 905	436 905	0	0,00
2. Оборотные активы всего	290 958	254 668	-36 290	-12,47

1	2	3	4	5
2.1. Запасы и НДС	110 125	68 542	-41 583	-37,76
2.2. Дебиторская задолженность	78 171	68 192	-9 979	-12,77
2.3. Финансовые вложения	77 650	90 886	13 236	17,05
2.4. Денежные средства	25 012	27 048	2 036	8,14
3. Итого активы	727 863	691 573	-36 290	-4,99
4. Собственный капитал всего	603 503	611 174	7 671	1,27
4.1. Капитал и резервы	503 056	503 056	0	0,00
4.2. Нераспределенная прибыль	100 447	108 118	7 671	7,64
5. Долгосрочные обязательства всего	13 502	13 502	0	0,00
6. Краткосрочные обязательства всего	110 858	66 897	-43 961	-39,66
6.1. Краткосрочные кредиты и займы	38 901	1 527	-37 374	-96,07
6.2. Кредиторская задолженность	71 957	65 369	-6 588	-9,15
7. Итого пассивы	727 863	691 573	-36 290	-4,99

Изменение показателей имущественного положения АО «Мясопродукты» в результате предложенных мероприятий представлено на рис. 7.

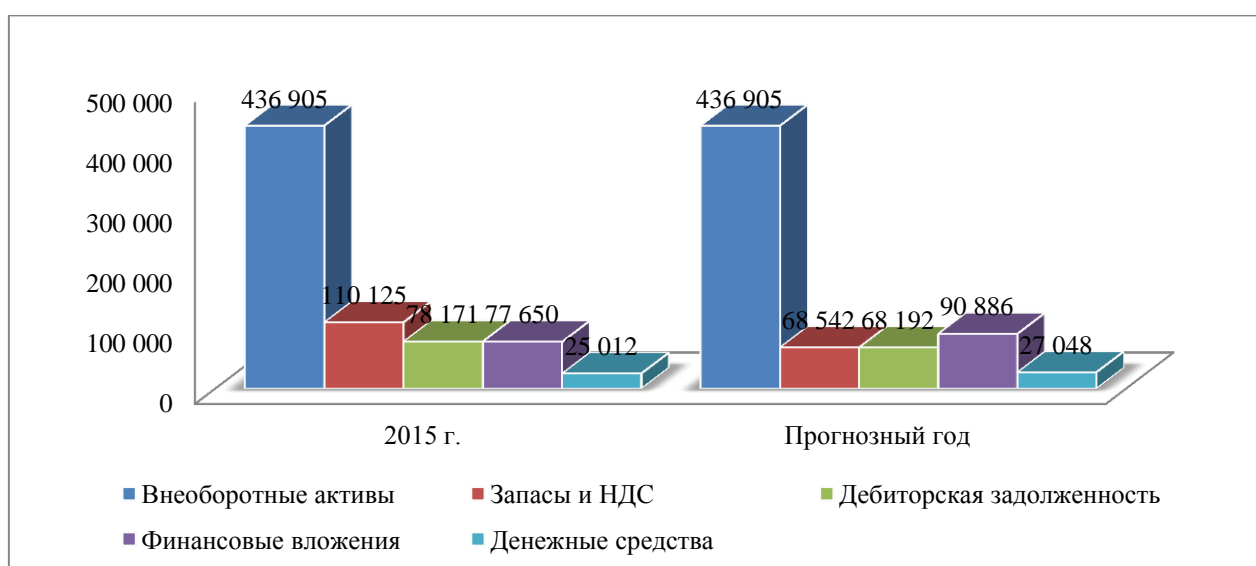


Рис. 7. Изменение показателей имущественного положения АО «Мясопродукты» в результате предложенных мероприятий, тыс. руб.



Согласно данным таблицы 21 и рисунка 7, в результате осуществления мероприятий по совершенствованию финансового состояния АО «Мясопродукты» имущество (активы) организации изменится следующим образом: остатки материально-производственных запасов с НДС уменьшатся на 41 583 тыс. руб. или на 37,76%, дебиторская задолженность сократится на 9 979 тыс. руб. или на 12,77%, увеличатся краткосрочные финансовые вложения на 13 236 тыс. руб. или на 17,05%, остатки денежных средств вырастут на 2 036 тыс. руб. или на 8,14%. Всего имущество предприятия сократится на 36 290 тыс. руб. или на 4,99%.

Изменение источников формирования имущества АО «Мясопродукты» в результате предложенных мероприятий представлено на рис.8.

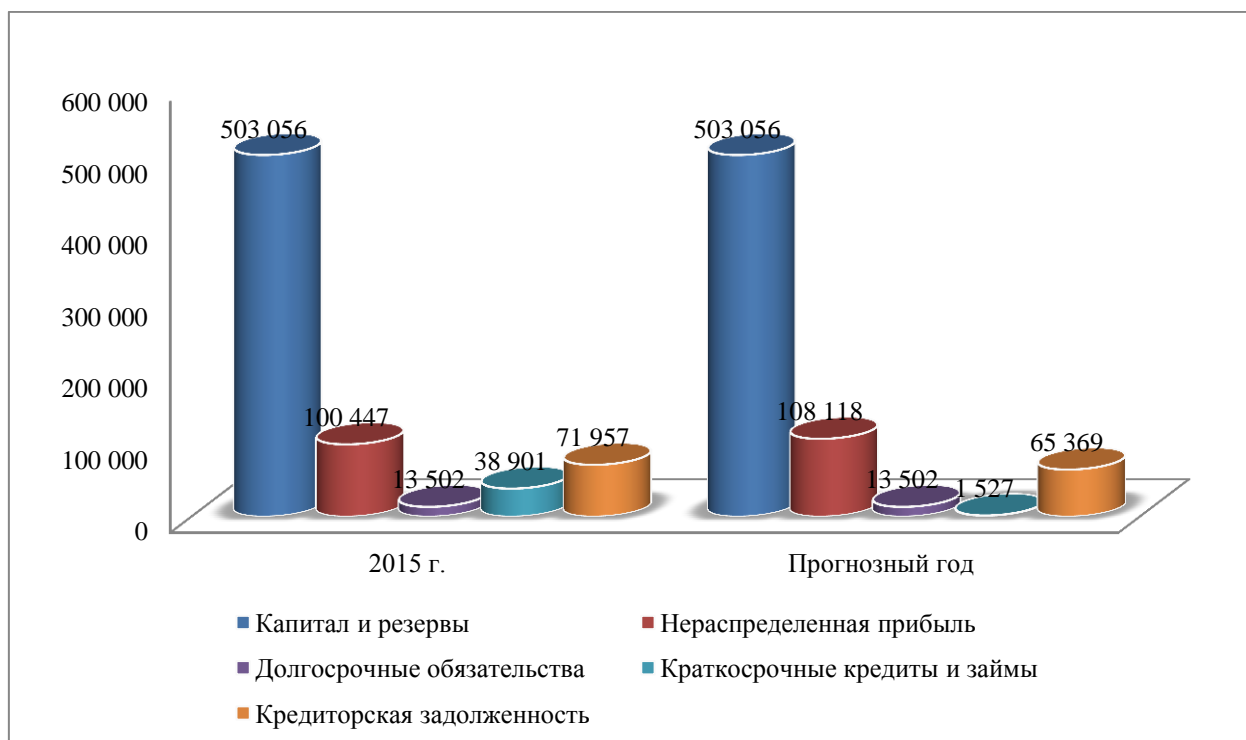


Рис. 8. Изменение источников формирования имущества АО «Мясопродукты» в результате предложенных мероприятий, тыс. руб.

Среди источников формирования имущества предприятия произойдут следующие изменения: увеличатся собственные средства за счет роста чистой прибыли и поступления дебиторской задолженности за предыдущие периоды на 7 671 тыс. руб. или на 1,27%, сократятся краткосрочные кредиты

и займы на 37 374 тыс. руб. или на 96,07%, уменьшится кредиторская задолженность на 6 588 тыс. руб. или на 9,15%. В общем имуществе предприятия АО «Мясопродукты» и источники его формирования уменьшатся на 36 290 тыс. руб. или на 4,99%.

Далее рассчитаем влияние предложенных мероприятий на основные финансовые показатели предприятия (таблица 22).

Таблица 22

Изменение основных финансовых показателей АО «Мясопродукты» в результате предложенных мероприятий

Показатель	2015 г.	Прогнозный год	Абсолютное изменение, +/-
1	2	3	4
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	2,62	3,81	1,18
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	1,63	2,78	1,15
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,93	1,76	0,84
Коэффициент общей платежеспособности	1,83	2,46	0,63
Коэффициент автономии	0,83	0,88	0,06
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (плечо финансового рычага)	0,21	0,13	-0,08
Коэффициент финансирования	4,85	7,60	2,75
Коэффициент финансовой устойчивости	0,85	0,90	0,06
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,57	0,68	0,11
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,28	0,29	0,01
Оборачиваемость всех активов в днях	199	442	243
Оборачиваемость запасов в днях	60	54	-7
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	34	46	12
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	63	43	-20
Операционный цикл	94	99	5
Финансовый цикл	31	56	25

Таким образом, в результате реализаций мероприятий улучшения

финансовой деятельности АО «Мясопродукты» основные финансовые коэффициенты изменятся следующим образом.

Коэффициент текущей ликвидности. Общепринятое нормативное значение коэффициента – не менее 1,5-2, в прогнозном году данный коэффициент увеличится на 1,18 и составит 3,81 и будет заметно выше норматива. Коэффициент срочной ликвидности. Нормативное соотношение от 0,7-1,0. В АО «Мясопродукты» в 2015 г. данный коэффициент составлял 1,63, а в прогнозном году планируется на уровне 2,78, то есть коэффициент будет превышать нормативное значение. Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов). Допустимое значение этого коэффициента больше 0,1-0,7. В прогнозном году данный показатель увеличится на 0,84 и планируется на уровне 1,76. У предприятия будет по-прежнему достаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения своих текущих обязательств.

Коэффициент общей платежеспособности показывает обеспеченность заемных средств материальными средствами и имеет нормативное значение от 1. В прогнозном году данный показатель увеличится на 0,63 и составит 2,46, что выше рекомендуемого значения. Коэффициент финансовой независимости (автономии источников формирования запасов). В мировой практике для коэффициента автономии принято нормативное значение, равное 0,5. В прогнозном году коэффициент автономии увеличивается на 0,06 и составляет 0,88.

Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств. Сокращение данного коэффициента с 0,21 в 2015 г. до 0,13 в прогнозном году является положительной тенденцией и соответствует рекомендуемому значению меньше 1.

Коэффициент финансирования вырастет на 2,75 и составит в прогнозном году 7,60, что полностью соответствует нормативу (больше 1). Коэффициент финансовой устойчивости составлял 0,85 в 2015 г. и увеличивается до уровня 0,90 в прогнозном году, удельный вес источников

финансирования, которые могут быть использованы долгое время, в общей сумме источников финансирования будет составлять 90%. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Нормальным ограничением считается выше 0,1. Коэффициент в прогнозном году увеличится на 0,11 и соответствует нормативному значению. Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала. Оптимальным значением коэффициента маневренности считается 0,4-1,0. В прогнозном году коэффициент маневренности увеличивается на 0,01 и становится равным 0,29, что, однако, ниже норматива. Объем собственных оборотных средств предприятия, приходящийся на самую мобильную часть текущих активов (денежные средства), составит 29%. Сократятся оборачиваемость запасов и кредиторской задолженности в результате уменьшения их среднегодовой стоимости, оборачиваемость дебиторской задолженности и активов в целом увеличится. Это приведет к росту операционного и финансового цикла предприятия на 5 дней и 25 дней соответственно.

Таким образом, в результате предложенных мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия АО «Мясопродукты» будет оптимизирована структура оборотных активов, увеличены собственные средства предприятия, оптимизированы дебиторская и кредиторская задолженность, в результате чего предприятие улучшит деловую активность, платежеспособность и финансовую устойчивость. Следовательно, разработанные мероприятия по повышению эффективности финансового состояния предприятия являются эффективными и могут быть рекомендованы к внедрению в практической деятельности АО «Мясопродукты».

## Заключение

В первой главе дипломной работы рассмотрены содержание и законодательное регулирование бухгалтерского баланса предприятия, определена его роль в анализе финансового состояния и раскрыты основные методы, способы и приемы аналитической обработки бухгалтерского баланса.

Бухгалтерский баланс предприятия представляет собой периодическое обобщение информации об объектах бухгалтерского учета в виде итоговых сведений за отдельный период. Информация отражается в бухгалтерском балансе предприятия на основании данных синтетического и аналитического учета. Бухгалтерский баланс состоит из двух частей: актива и пассива. Итоги актива и пассива бухгалтерского баланса предприятия должны всегда совпадать.

Основная роль бухгалтерского баланса в анализе финансового состояния предприятия заключается в том, что бухгалтерская отчетность является завершающей стадией учетного процесса и выполняет достаточно важную информативную функцию: в ней раскрывается информация о величине вовлеченных в предпринимательскую деятельность ресурсов, размере капитала собственников и кредиторов. Бухгалтерский баланс в составе отчетности служит отправным моментом для анализа, оценки и дальнейшего планирования хозяйственной деятельности предприятия.

В настоящее время в мировой учетно-аналитической практике известны десятки показателей, используемых для диагностики финансового состояния предприятия на основе данных бухгалтерской отчетности. Наиболее значимыми с точки зрения оценки финансовых аспектов деятельности организации являются показатели: ликвидности; финансовой устойчивости; деловой активности; рентабельности.

Во второй главе проведена исследовательская работа по анализу эффективности деятельности АО «Мясопродукты» на основании

бухгалтерского баланса, сделаны следующие выводы и определены основные проблемы.

В процессе исследования использовались методы горизонтального и вертикального анализа, группировки, метод абсолютных, относительных и средних величин.

Информационной базой исследования выступила бухгалтерская отчетность АО «Мясопродукты» за 2013-2015 гг.

Исследуемое предприятие АО «Мясопродукты» развивается и наращивает свой производственный потенциал, что приводит к росту активов и пассивов. Положительным моментом можно назвать высокую долю собственного капитала в структуре источников формирования имущества предприятия, сокращение за последний год кредиторской задолженности. Отрицательным моментом является рост дебиторской задолженности и краткосрочных заемных средств, а также сокращение остатков денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

За весь анализируемый период 2013-2015 гг. оборачиваемость многих активов предприятия АО «Мясопродукты» сокращается, а период их оборота увеличивается, что обусловлено в основном ростом среднегодовой стоимости данных активов при одновременно росте выручки. Операционный и финансовый цикл организации увеличиваются за период в результате превышения оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов над оборачиваемостью кредиторской задолженности, что оценивается положительно.

Баланс предприятия является абсолютно ликвидным в 2015 г, хотя в 2014 г. имелось незначительное нарушение условия ликвидности в результате сокращения дебиторской задолженности. Платежеспособность компании подтверждают относительные показатели ликвидности, которые полностью соответствуют нормативным значениям. Коэффициент утраты платежеспособности больше 1, это свидетельствует об отсутствии реальной

возможности для организации утратить платежеспособность в ближайшие 3 месяца.

Предприятие по итогам 2013-2015 гг. имеет абсолютную финансовую устойчивость  $M=(1.1.1)$ , АО «Мясопродукты» в течении всего анализируемого периода достаточно собственных оборотных средств для покрытия запасов, что обусловлено значительными размерами собственного капитала. Относительные показатели финансовой устойчивости также соответствуют нормативным значениям (за исключением коэффициента маневренности собственного капитала), что подтверждает финансовую устойчивость предприятия. Однако прослеживается отрицательная динамика, так как темпы роста стоимости внеоборотных активов превышают темпы роста собственного капитала.

В третьей главе предложены рекомендации, направленные на решение выявленных на основе анализа бухгалтерского баланса проблем финансового состояния АО «Мясопродукты».

Выявленные по результатам анализа негативные тенденции не влияют в целом на финансовое состояние предприятия, оно является платежеспособным, ликвидным и финансово устойчивым. Однако с целью предотвращения возможного ухудшения в деятельности АО «Мясопродукты» необходимо контролировать и минимизировать данные угрозы. Поэтому с целью совершенствования финансового состояния предприятия рекомендованы следующие мероприятия:

- развитие инвестиционной деятельности путём краткосрочных финансовых вложений;
- совершенствование управления дебиторской и кредиторской задолженностью;
- сокращение краткосрочных заемных средств за счет взысканной дебиторской задолженности;
- планирование оптимальной потребности в оборотных средствах (с учетом расчета норматива запасов).

Анализ прогнозного баланса предприятия и прогноза основных финансовых показателей свидетельствует о том, что в результате предложенных мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия АО «Мясопродукты» будет оптимизирована структура оборотных активов, увеличены собственные средства предприятия, оптимизированы дебиторская и кредиторская задолженность, в результате чего предприятие улучшит деловую активность, платежеспособность и финансовую устойчивость.

Следовательно, разработанные мероприятия по повышению эффективности финансового состояния предприятия являются эффективными и могут быть рекомендованы к внедрению в практической деятельности АО «Мясопродукты».

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



## Список использованной литературы

1. Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете» // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] - Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/2](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/2)
2. Федеральный закон от 27.07.2010 №208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О консолидированной финансовой отчетности» // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] - Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103021/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/)
3. Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» //КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] - Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_103394/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/)
4. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» //КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] - Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_18609/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/)
5. Приказ Минфина России от 28.12.2015 №217н (с изм. от 11.07.2016) «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации» // КонсультантПлюс: [сайт справочной системы] - Режим доступа:[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193532/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193532/)
6. Приказ Минфина России от 29.07.1998 №34н (ред. от 29.03.2017) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» // КонсультантПлюс:

[сайт справочной системы] - Режим  
доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/)

7. 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/document/cons\\_doc\\_LAW\\_29165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/)

8. Абдукаримов Ф.В. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для мониторинга и анализа финансового состояния предприятия // Вестник Тамбовского университета. Серия: Гуманитарные науки, 2015. - №4 (144). - С. 62-68

9. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.С. Хазанович. - М.: КноРус, 2017. - 271 с

10. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечкина И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 288 с

11. Безрукова Т.Л., Кузнецов С.А., Борисов О.В. Анализ системы критериев для определения финансового состояния организации // В сборнике: Студенческий научный форум Материалы V Международной студенческой электронной научной конференции: электронная научная конференция (электронный сборник). Российская Академия Естествознания. 2013. с. 42-46

12. Бокова М. М. Содержание и анализ финансовой отчетности организации // Современный бухучет, 2013. - № 11. - С. 32

13. Гуртовая И.Н. Влияние ПБУ на бухгалтерскую (финансовую) отчетность // Проблемы современной экономики (Новосибирск), 2015. - №28-1. - С. 42-46

14. Долингер Е.В. Обзор действующих методик анализа финансового состояния организации // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2014. № 18. - С. 158-162

15. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Дело и сервис, 2015. - 344 с
16. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. - М: «Омега-Л», 2014. – 349 с
17. Жакишева К.М., Глеужанова Д.А., Мукашева Г.М. Мониторинг финансового состояния компании: базовые показатели анализа // Путь науки, 2014. - № 4 (4). - С. 47-49
18. Заббарова О.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность / Выпуск 3 (23). - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2013. - 176 с
19. Зернаев Д.С. Бухгалтерская финансовая отчетность в современной экономике // Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты, 2015. - №17. - С. 157-161
20. Игнатьева Е.В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый, 2015. - № 5 (85). - С. 272-275
21. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): учебник / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - М.: Проспект, 2014. - 352 с
22. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий. – М.: КНОРУС, 2013. – 705 с
23. Коробова Я. А., Яковенко М. С. Бухгалтерская отчетность и ее роль в анализе деятельности организации // Молодой ученый, 2015. - №11.3. - С. 40-42
24. Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2015. – 534 с
25. Мирзаева Ф.Б. Современные проблемы анализа финансово-экономического состояния организаций различных сфер деятельности // Вопросы структуризации экономики, 2015. - № 1. - С. 261-263
26. Мусаев А.К. Годовая бухгалтерская отчетность // Сборник научных трудов по материалам 80-й ежегодной научно-практической

конференции молодых ученых. Ставропольский государственный аграрный университет, 2015. - С. 230-233

27. Никандрова Р.С. Бухгалтерская финансовая отчетность и ее роль в управлении организацией // Сборник материалов Международной научно-практической конференции (28 января 2015 г.), 2015. - С. 244-249

28. Никифорова Е.В., Михалёнок Н.О., Шнайдер О.В. Годовая бухгалтерская отчетность экономического субъекта: порядок составления и предоставления информации заинтересованным пользователям // Вестник СамГУПС, 2015. - Т. 2. № 2 (28). - С. 124-130

29. Пласкова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник / Пласкова Н.С. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 368 с

30. Пузакова К.А. Методы и инструменты анализа финансового состояния предприятия // Контентус, 2016. - № 3 (44). - С. 47-51

31. Ровенских В.А., Слабинская И.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебник для бакалавров. – М.: Дашков и К°, 2015. – 364 с

32. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 378 с

33. Скоробогатько Ю.О., Скоробогатько Е.Е. Методы анализа финансового состояния предприятия // В сборнике: Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты Ответственный редактор: Горохов А.А., 2015. - С. 297-299

34. Скребкова Ж.Р. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как источник управления финансовым положением предприятия // Сборник статей Международной научно-практической конференции. Ответственный редактор: Сукиасян А.А., Уфа, 2015. - С. 139-142

35. Сорокина Е.М. Бухгалтерская и финансовая отчетность организаций: учебное пособие. – М.: Компания КноРус, 2016. – 160 с

36. Степанова Т.А., Друшлякова И.В., Ануфриева А.В. Методические подходы к анализу финансового состояния организации // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов, 2015. - № 6 (96). - С. 30-32
37. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: Инфра-М, 2017. – 374 с
38. Щербатых В.А., Лебедева Н.Ю. Бухгалтерская отчетность: элементы и сущность отчетных форм // В сборнике: Актуальные аспекты инновационного экономического и юридического развития в условиях роста напряженности вокруг России Межвузовская научно-практическая конференция. Министерство образования и науки РФ, Филиал НОУ ВПО «Московский институт предпринимательства и права» в г. Ростове-на-Дону, 2015. - С. 324-328
39. Щетинина В.В., Сыротюк В.В., Тунин С.А. Годовая бухгалтерская отчетность // Заметки ученого, 2015. - Т. 2. №1-2 (1). - С. 157-161
40. Юхтанова Ю.А., Гаас О.О. Сравнительная оценка методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник магистратуры, 2015. - № 10 (49). - С. 100-102

Расчетные формулы методики аналитической обработки бухгалтерского  
баланса

Таблица 1

Расчет коэффициентов ликвидности (платежеспособности)

Наименование	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Оптимальное значение	№ ф-лы
1. Коэффициент текущей ликвидности	$k_{ТЛ}$	$\frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	1 - 2	1
2. Коэффициент срочной (быстрой, промежуточной) ликвидности	$k_{СЛ}$	$\frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	> 1	2
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	$k_{АЛ}$	$\frac{A1}{П1 + П2}$	$\geq 0,2$	3

Таблица 2

Порядок расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости

Наименование	Условное обозначение	Алгоритм расчета	№ ф-лы
1. Собственные оборотные средства	СОС	$\Sigma_C - \Sigma_F$	4
2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов	СиДИ	СОС + Кр1	5
3. Общая величина основных источников формирования запасов	ОбИ	СиДИ + Кр2	6
4. Излишек (недостаток) собственных источников формирования запасов	$\Delta$ СОС	СОС – Z	7
5. Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных источников формирования запасов	$\Delta$ СиДИ	СиДИ – Z	8
6. Излишек (недостаток) общей величины источников формирования запасов	$\Delta$ ОбИ	ОбИ – Z	9

Таблица 3

## Порядок расчет коэффициентов финансовой устойчивости

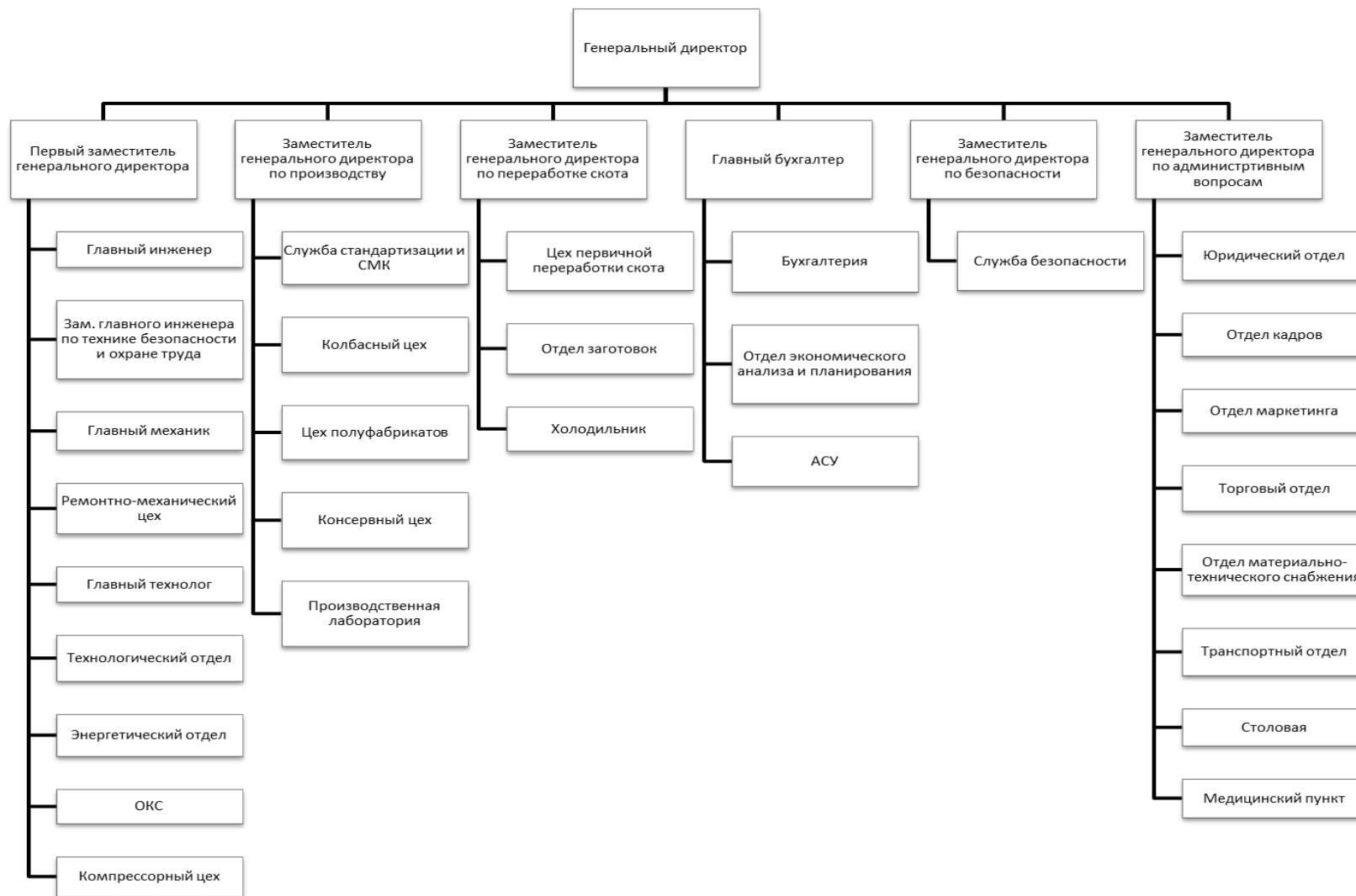
Наименование показателя	Условное обозначение	Алгоритм расчета	Нормативное значение	№ ф-лы
1. Коэффициент автономии	$k_A$	$\Sigma_C / БП$	$\geq 0,5$	10
2. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала (плечо финансового рычага)	$k_{\Phi A}$	$\frac{Kp1 + \Sigma_{KO}}{\Sigma_C}$	$\geq 1$	11
3. Коэффициент финансирования	$k_{\Phi ИИ}$	$\frac{\Sigma_C}{Kp1 + Kp2 + Kp3}$	$\geq 1$	12
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$k_{\Phi У}$	$\frac{\Sigma_C + Kp1}{БП}$	$\geq 0,8 - 0,9$	13
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами оборотными средствами оборотных активов	$k_{ОБ.СОС}$	$\frac{СОС / \Sigma_A}{\text{или}} \frac{П4 - А1}{A1 + A2 + A3}$	$> 0,1$	14
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	$k_{МСК}$	$СОС / \Sigma_C$	0,2-0,5	15

Таблица 4

## Порядок расчета показателей деловой активности (оборачиваемости)

Наименование	Условное обозначение	Алгоритм расчета	№ ф-лы
1. Коэффициент оборачиваемости запасов	КОЗ	$\frac{В}{СВЗ}$	16
2. Коэффициент оборачиваемости активов	КОА	$\frac{В}{СВА}$	17
3. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	КОКЗ	$\frac{В}{СВКЗ}$	18
4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	КОДЗ	$\frac{В}{СВДЗ}$	19
5. Период оборота	ПО	$\frac{365}{КО}$	20

Организационная структура АО «Мясопродукты»





## Основные технико-экономические показатели деятельности

АО«Мясопродукты», тыс. руб.

Наименование статей	2013	2014	2015	Отклонение 2014-2013		Отклонение 2015-2014	
				Абс. отклонение	Темп прироста, %	Абс. отклонение	Темп прироста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Основные средства	308 752	345 530	408 538	36 778	11,91	63 008	18,24
2. Оборотные активы	280 731	323 512	290 958	42 781	15,24	-32 554	-10,06
3. Собственный капитал	551 493	549 417	603 503	-2 076	-0,38	54 086	9,84
4. Долгосрочные обязательства	10 399	7 273	13 502	-3 126	-30,06	6 229	85,65
5. Краткосрочные обязательства	77 625	147 908	110 858	70 283	90,54	-37 050	-25,05
7. Выручка	518 709	560 764	562 558	42 055	8,11	1 794	0,32
8. Себестоимость продаж полная (включая коммерческие расходы)	503 906	558 921	555 591	55 015	10,92	-3 330	-0,60
9. Прибыль от продаж	14 803	1 843	6 967	-12 960	-87,55	5 124	278,02
10. Чистая прибыль (убыток)	7 354	-2 076	6 404	-9 430	-128,23	8 480	-408,48
11. Рентабельность продаж, %	2,85	0,33	1,24	-2,53	-88,48	0,91	276,82
12. Фондоёмкость, руб./руб. (п.1 / п.7)	0,44	0,58	0,67	0,14	32,41	0,09	14,88
13. Фондоотдача, руб./руб. (1 / п.12)	2,27	1,71	1,49	-0,56	-24,48	-0,22	-12,96
14. Материальные затраты	255 959	257 135	259 929	1 176	0,46	2 794	1,09
15. Материалоотдача, руб./руб. (п.7 / п.14)	2,03	2,18	2,16	0,15	7,61	-0,02	-0,76
16. Численность персонала, чел.	214	216	220	2	0,93	4	1,85
17. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	159 176	160 987	169 629	1 811	1,14	8 642	5,37
18. Средняя зарплата, тыс. руб./мес.	61,98	62,11	64,25	0,12	0,20	2,14	3,45

## Окончание приложения 3

1	2	3	4	5	6	7	8
19. Производительность труда, тыс. руб./чел. (п.7 / п.16)	2423,87	2596,13	2557,08	172,26	7,11	-39,05	-1,50

<b>Бухгалтерский баланс</b>				
на 31 декабря 2015 г.				
		<b>Коды</b>		
		0710001		
		31 12 2015		
		00420334		
Организация	Открытое акционерное общество "Мясопродукты"	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	8300030240	
Вид экономической деятельности	Производство мяса и пищевых субпродуктов крупного рогатого скота, свиней, овец, коз, животных семейства лошадиных	по ОКВЭД	15.11.1	
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКФС / ОКФС	12200	42
Акционерные общества / Российской Федерации		по ОКЕИ	384	
Единица измерения: в тыс. рублей				
Местонахождение (адрес)				
166000, Ненецкий АО, Нарьян-Мар г, Юбилейная ул, дом № 11				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	14	20
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	408 538	345 530	308 752
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	3 786	1 729	5 212
	Прочие внеоборотные активы	1190	24 581	33 813	44 802
	Итого по разделу I	1100	436 905	381 086	358 786
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	106 967	78 731	81 172
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 158	3 110	2 262
	Дебиторская задолженность	1230	78 171	25 553	39 219
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	77 650	164 569	93 237
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	25 012	51 549	64 841
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	290 958	323 512	280 731
	<b>БАЛАНС</b>	1600	727 863	704 598	639 517



## Окончание приложения 4

Форма 0710001 с.2					
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	179 486	165 037	165 037
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	17 299	17 299	17 299
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	301 406	268 173	268 173
	Резервный капитал	1360	4 865	4 545	4 545
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	100 447	94 363	96 439
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>603 503</b>	<b>549 417</b>	<b>551 493</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	13 502	7 273	10 399
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>13 502</b>	<b>7 273</b>	<b>10 399</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	38 901	17 400	13 832
	Кредиторская задолженность	1520	71 957	121 142	53 394
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	9 366	10 399
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>110 858</b>	<b>147 908</b>	<b>77 625</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>727 863</b>	<b>704 598</b>	<b>639 517</b>





Приложение 5

Отчет о финансовых результатах				Коды		
за Январь - Декабрь 2014 г.						
Форма по ОКУД			0710002			
Дата (число, месяц, год)			31	12	2014	
Организация	Открытое акционерное общество "Мясопродукты"		по ОКПО 00420334			
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН 8300030240			
Вид экономической деятельности	Производство мяса и пищевых субпродуктов крупного рогатого скота, свиней, овец, коз, животных семейства лошадиных		по ОКВЭД 15.11.1			
Организационно-правовая форма / форма собственности			по ОКОПФ / ОКФС 12200 42			
Акционерные общества / Российской Федерации			по ОКЕИ 384			
Единица измерения: в тыс. рублей						

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014 г.	За Январь - Декабрь 2013 г.
	Выручка	2110	560 764	518 709
	Себестоимость продаж	2120	(494 666)	(444 317)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	66 098	74 392
	Коммерческие расходы	2210	(64 255)	(59 589)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 843	14 803
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	5 968	2 679
	Проценты к уплате	2330	(2 738)	(1 145)
	Прочие доходы	2340	11 829	11 307
	Прочие расходы	2350	(18 430)	(15 503)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(1 528)	12 141
	Текущий налог на прибыль	2410	-	(5 087)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	663	2 340
	в том числе:		-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	3 126	(1 399)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(3 483)	1 718
	Прочее	2460	(191)	(19)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2 076)	7 354



Приложение 6

Отчет о финансовых результатах				
за Январь - Декабрь 2015 г.				
				Коды
Дата (число, месяц, год)				31 12 2015
Форма по ОКУД				0710002
Организация <b>Открытое акционерное общество "Мясопродукты"</b>				по ОКПО 00420334
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН 8300030240
Вид экономической деятельности <b>Производство мяса и пищевых субпродуктов крупного рогатого скота, свиней, овец, коз, животных семейства лошадиных</b>				по ОКВЭД 15.11.1
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Смешанная российская собственность с долей собственности субъектов Российской Федерации</b>				по ОКФС / ОКФС 12200 42
Акции общества				по ОКЕИ 384
Единица измерения: в тыс. рублей				
Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Выручка	2110	562 558	560 764
	Себестоимость продаж	2120	(494 784)	(494 666)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	67 774	66 098
	Коммерческие расходы	2210	(60 807)	(64 255)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 967	1 843
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	15 047	5 968
	Проценты к уплате	2330	(3 152)	(2 738)
	Прочие доходы	2340	11 175	11 829
	Прочие расходы	2350	(18 998)	(18 430)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	11 039	(1 528)
	Текущий налог на прибыль	2410	(458)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	2 422	663
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(6 229)	3 126
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	2 057	(3 483)
	Прочее	2460	(5)	(191)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 404	(2 076)



Абсолютные показатели финансовой устойчивости АО «Мясопродукты»,  
тыс. руб.

Показатели	Усл. об.	2013	2014	2015	Абс. изменение 2013-2014	Абс. изменение 2014-2015
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	ИСС	551 493	549 417	603 503	-2 076	54 086
2. Внеоборотные активы	ВОА	358 786	381 086	436 905	22 300	55 819
3. Наличие собственных оборотных средств (строка 1 – строка 2)	СОС	192 707	168 331	166 598	-24 376	-1 733
4. Долгосрочные обязательства	ДКЗ	10 399	7 273	13 502	-3 126	6 229
5. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования оборотных средств – чистый оборотный капитал (строки 3-4)	СДИ	203 106	175 604	180 100	-27 502	4 496
6. Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	13 832	17 400	38 901	3 568	21 501
7. Общая величина основных источников средств (строки 5-6)	ОИЗ	216 938	193 004	219 001	-23 934	25 997
8. Общая сумма запасов из раздела II баланса	З	81 172	78 731	106 967	-2 441	28 236
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (строки 3 – 8)	ΔСОС	111 535	89 600	59 631	-21 935	-29 969
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (строка 5 – 8)	ΔСДИ	121 934	96 873	73 133	-25 061	-23 740
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов (строка 7 – строка 8)	ΔОИЗ	135 766	114 273	112 034	-21 493	-2 239
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости		1.1.1	1.1.1	1.1.1		

Регламент досудебного взыскания дебиторской задолженности

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
Критический срок оплаты не наступил	Заключение договора	Специалист производственно-технического отдела
	Выставление счета	Специалист производственно-технического отдела
	Контроль выполнения работ (услуг)	Руководитель производственно-технического отдела
	Уведомление о выполнении работ (услуг)	Специалист производственно-технического отдела
	Уведомление о сумме и расчетных сроках погашения дебиторской задолженности	Бухгалтер по расчетам
	За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты - звонок с напоминанием	Бухгалтер по расчетам
Просрочка до 7 дней	При неоплате в срок - звонок с выяснение причин, формирование графика платежей	Бухгалтер по расчетам
	Прекращение выполнения работ, услуг (до оплаты)	Руководитель производственно-технического отдела
	Направление предупредительного письма о начислении штрафа	Бухгалтер по расчетам
Просрочка от 7 до 30 дней	Начисление штрафа	Бухгалтер по расчетам
	Предарбитражное предупреждение	Юридический отдел
	Ежедневные звонки с напоминанием	Бухгалтер по расчетам
	Переговоры с ответственными лицами	Руководитель производственно-технического отдела
Просрочка от 30 до 90 дней	Рассмотрение вопросов по возможной реструктуризации задолженности с применением факторинговых, вексельных, зачетных схем и любых других, удобных для сторон способов	Руководитель производственно-технического отдела
	Официальная претензия (заказным письмом)	Юридический отдел
Просрочка более 90 дней	Подача иска в арбитражный суд	Юридический отдел



Дипломная работа мною выполнена самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 40 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Дата « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Студентка \_\_\_\_\_ (Подпись) Марина Николаевна Бокарева (Имя, отчество, фамилия)