

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)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансового состояния на основе бухгалтерской отчетности»

Студент

И.В. Давыдова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

О.А. Евстигнеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

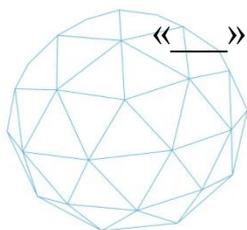
Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

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

(личная подпись)

« » _____ 2018 г.

Тольятти 2018



Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния на основе бухгалтерской отчетности»

Ключевые слова: финансовое состояние; финансовая устойчивость; ликвидность; рентабельность; анализ; оценка.

Целью бакалаврской работы является изучение теоретических и практических вопросов анализа финансового состояния предприятия.

Объект бакалаврской работы - ОАО «Тепличное» Тамбовской области.

Предметом исследования данной работы являются экономические отношения, возникающие в процессе анализа финансового состояния предприятия.

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

Во введении изложена актуальность выбранной темы, проблемные моменты, объект, предмет исследования, обзор использованной литературы.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассмотрены сущность финансового состояния предприятия, рассмотрена система методов анализа финансового состояния предприятия: горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ и др., изучены источники информации необходимые для проведения финансового анализа.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансовой устойчивости ОАО «Тепличное».

В третьей главе, на основе результатов анализа финансовой устойчивости, разрабатываются мероприятия по улучшению финансового состояния ОАО «Тепличное», а также дается оценка от проведения данных мероприятий.

В заключении бакалаврской работы подведены итоги проведенного анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия, в обобщенном виде изложены выводы рассмотренных вопросов.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния на основе финансовой отчетности организации.....	7
1.1 Сущность понятия финансового состояния организации и задачи анализа финансового состояния.....	7
1.2 Содержание анализа финансового состояния организации.....	11
1.3 Информационная база анализа финансового состояния.....	16
2 Оценка и анализ финансового состояния на примере ОАО "Тепличное" за 2015-2017гг.....	22
2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ОАО "Тепличное".....	22
2.2 Анализ финансового состояния ОАО «Тепличное» вертикальным и горизонтальным методом.....	26
2.3 Анализ финансового состояния ОАО «Тепличное» на основе коэффициентов за 2015-2017гг.....	33
3 Мероприятия и рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния организации.....	39
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния организации.....	39
3.2 Оценка экономической эффективности от предложенных мероприятий.....	42
Заключение.....	45
Список используемых источников.....	48
Приложения.....	52

Введение

Деятельность любого предприятия связана с непрерывным процессом принятия управленческих решений. При этом управленческое решение будет эффективным только в том случае, если будет основываться на тщательном, постоянном обследовании эффективности и результативности деятельности предприятия. Успешное принятие данных решений основывается на финансовом анализе. В данной связи финансовый анализ имеет достаточно широкий спектр возможностей. С его помощью можно определить фактическое состояние ресурсов, финансовых возможностей, необходимых для обоснования текущих и стратегических решений с учетом, также финансовый анализ позволяет оценить результативность реализуемых решений и тем самым принять меры к оперативному устранению недостатков и улучшению результатов. Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет разработать необходимые стратегические и тактические планы развития предприятия, выявить его резервы, повысить эффективность производства. Для эффективной работы организации, целью которой многие считают конечную максимизацию прибыли при устойчивой работе, необходимо грамотно задействовать весь имеющийся в ее распоряжении арсенал ресурсов, как собственных, так и заемных, с целью достижения и поддержания желаемой эффективности и устойчивости деятельности.

При разработке финансовой политики предприятия, разработке стратегии и тактики управления, важное значение приобретает анализ его финансового состояния, который позволяет оперативно реагировать на происходящие изменения.

Своевременное выявление ухудшения финансового положения организации позволяет руководству оперативно вмешаться в экономические процессы и устранить или свести к минимуму возможные негативные последствия для хозяйствующего субъекта.

В настоящее время в Российской Федерации доля убыточных организаций значительна. Несмотря на снижение их доли в последние годы по отношению ко второй половине девяностых - началу 2000-х годов, удельный вес можно считать довольно высоким, поскольку порядка трети всех организаций имели убытки в последние годы.

В процессе развития науки и практики финансового анализа возникает большое количество проблем, которые необходимо своевременно решать. К ним относятся проблемы терминологии, характеризующиеся тем, что одни и те же показатели именуется различно, проблемы идентификации и систематизации статей баланса, связанные с изменениями официальных форм бухгалтерской отчетности. Также проблемы связаны с недостаточной разработанностью некоторых аспектов финансового анализа и несовершенной нормативно-правовой средой и недостатками российской системы бухгалтерского учета и отчетности.

Вызовы времени актуализируют необходимость разработки адекватных методик финансового анализа финансового состояния коммерческой организации, с учетом особенностей ее функционирования и стратегических целей во взаимосвязи с интересами и требованиями ключевых заинтересованных лиц.

Цель бакалаврской работы состоит в изучении теоретических и практических вопросов анализа финансового состояния предприятия.

Для реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния на основе финансовой отчетности организации;
- провести оценку и анализ финансового состояния предприятия на примере ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.;
- разработать мероприятия и рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния организации.

Предметом исследования данной работы являются экономические отношения, возникающие в процессе анализа финансового состояния предприятия.

Объектом исследования было выбрано ОАО «Тепличное» Тамбовской области.

Теоретическая значимость проведенного исследования заключается в детальном рассмотрении и обобщении теоретических положений финансового анализа.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в применении результатов анализа финансового состояния организации для составления дальнейшего прогноза и рекомендаций по развитию хозяйственной деятельности исследуемой организации.

Информационной базой исследования служат научные труды в области финансового анализа отечественных и зарубежных экономистов, нормативно-методические документы, статистические материалы, а также бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

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

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния на основе финансовой отчетности организации, таких как содержание, задачи анализа финансового состояния организации, а также его информационная база.

Во второй главе проведен вертикальный и горизонтальный анализ баланса ОАО «Тепличное», а также рассчитаны коэффициенты, характеризующие финансовое положение ОАО «Тепличное».

Третья глава посвящена мероприятиям по улучшению финансового состояния ОАО «Тепличное».

В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния на основе финансовой отчетности организации

1.1 Сущность понятия финансового состояния организации и задачи анализа финансового состояния

Важнейшей характеристикой деятельности предприятия является его финансовое состояние. Вопросы управления финансовым состоянием предприятия и его анализа считаются актуальными и сегодня, поскольку, с одной стороны, финансовое состояние является результатом деятельности предприятия, то есть результатом достижения, а с другой - определяет предпосылки развития предприятия.

С развитием глобальных рыночных отношений идет процесс изменения системы управления предприятия, в частности управления финансовыми ресурсами, что определяет актуальность рассмотрение различных позиций трактовки экономической категории «финансовое состояние» и разработку методологического подхода к определению.

Деятельность любого предприятия связана с непрерывным процессом принятия управленческих решений. При этом управленческое решение будет эффективным только в том случае, если будет основываться на тщательном, постоянном обследовании эффективности и результативности деятельности предприятия, т.е. на оценке показателей его финансового состояния.

Многообразие показателей, применяемых для оценки финансового состояния предприятия, определяет разность подходов к самому понятию финансового состояния предприятия.

Широкое понимание трактовки финансового состояния приводит Шеремет А.Д., который считает, что финансовое состояние предприятия характеризуется размещением его средств, источников их формирования и финансовой устойчивостью [35, С. 148].

Савицкая Г.В. определяет финансовое состояние как некую

экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию на фиксированный промежуток времени [28, С. 354].

Другие исследователи считают эту трактовку узкой, и предлагают рассматривать финансовое состояние предприятия через способность финансировать свою деятельность и погашать свои долговые обязательства. Уровень финансирования деятельности, по их мнению, характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, а также системой финансовых взаимоотношений с другими субъектами экономических отношений.

Финансовое состояние, по мнению Ефимовой О.В., есть способность предприятия зарабатывать прибыль, которая определяется формированием информацией об обеспеченности источниками получения прибыли [12, С.162]. Но такой подход отражает финансовое состояние предприятия лишь с точки зрения бухгалтерского учета, и не охватывает показатели всей деятельности предприятия.

Кулакова И.С. дополняет это определение считая, что в основе устойчивости лежат два тесно взаимосвязанных фактора: существующие активы, которые обеспечивают прибыль и денежную наличность, и возможность роста, то есть возможность новых капиталовложений, которые приведут к увеличению прибыли и наличности в будущем [20, С.117].

Исходя из дефиниций различных исследователей можно обобщить понятия следующим образом: финансовое состояние – это комплексная экономическая категория, является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия и определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов и системой показателей, отражающих инвестиционную привлекательность и способность субъекта развиваться в изменяющейся внутренней и внешней в каждый момент времени.

Однако проблема все еще нуждается в дальнейших исследованиях, включая проблему финансово-экономической оценки эффективности

деятельности предприятия как условия процесса принятия управленческих решений, который все еще не имеет надлежащего нормативного закрепления.

Отталкиваясь от понятия финансы предприятия в целом, это совокупность отношений в части эффективного управления денежными фондами предприятия. Согласно положений Гражданского кодекса РФ [1] целью коммерческих организаций, создаваемых физическими или юридическими лицами, является извлечение прибыли. Таким образом, финансовое состояние предприятия следует трактовать как положение предприятия, которое показывает владельцам бизнеса и инвесторам текущее благосостояние и потенциальную величину будущего дохода.

На финансовое состояние организации влияет множество факторов. Факторы определяются как условия совершения фактов хозяйственной жизни и причины, влияющие на эти процессы. Все факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия можно классифицировать по нескольким признакам: по месту возникновения (внешние и внутренние); по сложности (простые, сложные); по изменчивости (постоянные и переменные); по измерению (качественные и количественные) и др.

Рассмотрим подробнее внешние и внутренние факторы, поскольку именно они включают в себя все остальные факторы. Внешние факторы отличаются тем, что сама организация не имеет на них влияния, а если даже и способна повлиять, то это влияние будет незначительным (эндогенные). Внешние факторы можно классифицировать по специфике внешней среды: международные, национальные и рыночные. Данные факторы обусловлены влиянием причин макроэкономического характера. Это, например, экономическая цикличность развития развитых стран, общее состояние мировой экономики, находящейся под влиянием международных банков, стабильности всей международной хозяйствующей системы, зависящей в свою очередь от заключения межправительственных договоров и сделок и т. д. Внутренние факторы (эндогенные) зависят непосредственно от результативности форм и методов, применяемых в самой организации

(организационные, производственные, кадровые, рыночно-финансовые).

В последнее время значимое влияние на финансовое положение организаций оказывает высокий темп инфляции. Организациям трудно реализовать свой план и цели из-за постоянных инфляционных ожиданий. Помимо этого, разорительная для небольших организаций кредитная политика и налоговая система, высокие для конечного потребителя цены приводят к сокращению производства, вместо его расширения. Именно такое влияние внешних ценообразующих факторов приводит к установлению высоких цен на продукцию.

Внутренние факторы, влияющие на финансовое положение можно разделить на качественные и количественные. Качественные включают в себя: цель, отраслевые особенности, форму собственности, традиции, имидж организации, организационную структуру управления, уровень специализации, концентрации и диверсификации производства, прогрессивность средств и методов производства, уровень производственных запасов, квалификация персонала и пр. К количественным факторам относятся: доля рынка и стадия жизненного цикла, инновационная деятельность, деловая активность, продолжительность производственного цикла, уровень производственных запасов, ликвидность баланса, платежеспособность, доля собственных и привлеченных средств, стоимость капитала, структура имущества, инвестиционная привлекательность, уровень прибыльности и рентабельности и др. [34, С.256].

Главную цель анализа финансового состояния предприятия можно определить как своевременное выявление и устранение недостатков в деятельности, а также поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

1.2 Содержание анализа финансового состояния организации

Анализ финансового состояния предприятия – процесс исследования деятельности организации и оценки её результатов с целью разработки рациональных решений по дальнейшему развитию.

Представим основные цели анализа финансового состояния предприятия:

- выявление изменений показателей финансового состояния;
- оценка финансового положения на определенную дату;
- оценка изменений финансового состояния;
- определение тенденций изменения финансового состояния.

Следует отметить, что содержание анализа финансового состояния предприятия во многом определяется сферой экономических интересов того или иного пользователя аналитической информации. Пользователями данными финансового анализа могут быть:

- 1) Собственники компании, которые особое внимание будут уделять прибыльности предприятия, динамике его развития, а также возможным рискам, с которыми их фирма может столкнуться в будущем;
- 2) Инвесторы – для них очень важное значение имеет информация о результативности и эффективности их вложений;
- 3) Кредиторы – их интересует платежеспособность организации;
- 4) Контрагенты и поставщики – для этой группы пользователей также важное значение имеет платежеспособность организации, а также динамика её изменения.

Важным моментом является то, что процесс проведения анализа финансового состояния базируется на определенных принципах, чтобы анализ был проведен с максимальной пользой для предприятия.

Так Д.В. Лысенко выделяет шесть основных принципов комплексной оценки деятельности предприятий [22, С. 211]:

- 1) научность, т.е. соответствие требованиям экономических законов, научная обоснованность оценки и т.д.;

2) системный подход, т.е. осуществление оценки с учетом взаимосвязи и взаимозависимости изучаемых явлений;

3) комплексность, т.е. учет всего множества факторов, влияющих на хозяйственную деятельность предприятия;

4) исследование в динамике, необходимое не только для понимания явления, но и для выявления причин происходящих изменений;

5) правильная постановка целей и определение наиболее важных причин, сдерживающих развитие предприятия;

6) конкретность и практическая полезность: результаты должны быть представлены в числовом выражении, а также причины изменения показателей должны быть конкретными, с указанием источников возникновения.

Анализ финансово - экономического состояния проводится с помощью совокупности методов и рабочих приемов (методологии), позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи между показателями.

Большинство ученых - экономистов выделяют следующие методы анализа финансового состояния организации:

1. горизонтальный (временной) анализ представляет собой сравнение показателей отчетности исследуемого периода с показателями предыдущих периодов. При проведении данного анализа необходимо рассчитать абсолютные и относительные отклонения, которые могут быть выражены как в коэффициентах, так и в процентах, а показатели сравниваются с соответствующими в предшествующих периодах.

2. вертикальный анализ представляет собой структуру итоговых показателей и оценку влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Целью вертикального анализа является расчет удельного веса отдельных статей в итоге баланса и оценка его изменений.

3. трендовый (динамический) анализ основан на сравнении каждой позиции отчетности с предшествующими периодами и определении тренда, что позволяет находить возможные значения финансовых показателей в будущем. С помощью тренда проводится перспективный, прогнозный анализ.

4. анализ финансовых коэффициентов представляет собой расчет относительных показателей, которые показывают связь между различными данными, отраженными в бухгалтерской отчетности. Каждая группа коэффициентов отражает определенную сторону финансового состояния организации.

Кроме того, коэффициенты финансовой устойчивости обладают всеми преимуществами относительных показателей, а именно:

- позволяют проводить сравнения за ряд периодов, не требуя корректировки в связи с инфляцией;
- удобны при межфирменных сравнениях;
- используются в различных факторных моделях, как в качестве результативных показателей, так и в качестве факторов.

Можно условно выделить четыре группы финансовых коэффициентов:

- ликвидности;
- оборачиваемости;
- привлечения средств;
- рентабельности.

Платежеспособность можно назвать одной из основных характеристик финансового состояния предприятия. Более узким по сравнению с платежеспособностью является понятие ликвидности организации, которая представляет способность предприятия погашать краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы. Для того чтобы организация располагала высокой ликвидностью, она должна поддерживать надлежащие соотношение между превращением оборотных активов в наличность и сроками погашения текущих обязательств.

Более подробно оценить ликвидность позволяют относительные показатели [19, С.44]:

- а. Коэффициент текущий (общей) ликвидности ($K_{т.л.}$):

$$K_{т.л} = \frac{\text{общая сумма ликвидных оборотных средств}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (1)$$

б. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ($K_{б.л}$):

$$K_{б.л} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{краткосрочная дебиторская задолженность}}{\text{краткосрочные средства}} \quad (2)$$

в. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{а.л}$):

$$K_{а.л} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{краткосрочные средства}} \quad (3)$$

В отличие от коэффициентов ликвидности, коэффициенты оборачиваемости, характеризующие деловую активность, рассчитываются по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Коэффициенты оборачиваемости характеризуют соотношение выручки и среднегодовой стоимости активов, оборотных активов, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности и т.д. Деловая активность организации оказывает непосредственное влияние на ее платежеспособность. Деловая активность хозяйствующего субъекта в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения компании, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Относительными показателями оборачиваемости являются следующие коэффициенты [15, С. 25]:

- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{об.об.ак.}$):

$$K_{об.об.ак.} = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя за период величина оборотных активов}} \quad (4)$$

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (К.об._{д.з.}):

$$K_{об.д.з.} = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя за период величина дебиторской задолженности}} \quad (5)$$

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (К.об._{к.з.}):

$$K_{об.к.з.} = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя за период величина кредиторской задолженности}} \quad (6)$$

От определения оптимальной структуры источников капитала предприятия, выраженное в соотношении собственных и заемных средств во многом зависит устойчивость его финансового состояния.

С этой целью рекомендуется рассчитывать следующие показатели [28, С.167]:

- Коэффициент автономии (финансовой независимости) (К_{авт.}):

$$K_{авт.} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}} \quad (7)$$

- Коэффициент финансовой зависимости (К_{фин.зав.}):

$$K_{фин.зав.} = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{валюта баланса}} \quad (8)$$

- Коэффициент текущей задолженности (К_{тек.зад.}):

$$K_{тек.зад.} = \frac{\text{краткосрочные финансовые обязательства}}{\text{валюта баланса}} \quad (9)$$

- Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (К_{фин.незав.}):

$$K_{\text{фин.незав.}} = \frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные заемные средства}}{\text{валюта баланса}} \quad (10)$$

- Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (платежеспособности) ($K_{\text{пок.}}$):

$$K_{\text{пок.}} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}} \quad (11)$$

- Коэффициент финансового левериджа (рычага) представляет ($K_{\text{фин.лев.}}$):

$$K_{\text{фин.лев.}} = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}} \quad (12)$$

Коэффициенты рентабельности показывают результаты прибыльности и потенциал роста организации. Основными показателями рентабельности, которые мы считаем необходимым использовать в анализе, являются показатели рентабельности продаж, активов, собственного капитала. Рентабельность активов следует рассчитать, как отношение балансовой прибыли (прибыли до налогообложения) к соответствующим активам. Отношение прибыли от продаж к выручке является рентабельностью продаж. Для расчета рентабельности собственного капитала лучше использовать чистую прибыль. Для предпринимателя рентабельность собственных средств как отношение чистой прибыли к собственному капиталу выступает главным показателем эффективности его деятельности [19, С.52].

5. Факторный анализ. При проведении данного вида анализа необходимо построение экономико-математических моделей, которые отражают влияние факторов на результирующий показатель, а также оценка оказываемого этими факторами влияния. Если на результирующий показатель оказывает влияние один фактор, то речь идет об однофакторном анализе, либо несколько – в этом случае используется многофакторный анализ.

Использование указанных методов в совокупности обеспечивает полноту оценки финансового состояния, ликвидности и финансовой устойчивости организации.

1.3 Информационная база анализа финансового состояния организации

Финансовое состояние организации - это экономическая категория, которая определяет реальную финансовую способность организации обеспечивать финансирование текущей деятельности, определенный уровень саморазвития организации, а также погашение обязательств перед субъектами хозяйствования.

Использование финансового анализа состояния коммерческой организации позволяет получать реальную оценку эффективности деятельности коммерческих организаций и формировать оптимальные управленческие решения.

Ключевым фактором в процессе организации анализа и прогнозирования финансового состояния любого хозяйствующего субъекта является его должное информационное обеспечение.

Информационная база анализа финансового состояния рассматривается как информация, находящаяся в информационных базах данных коммерческих организаций, которая используется для корректного управления деятельностью данной организации.

Коммерческая организация для принятия управленческих решений нуждается в своевременной и полной информации, кроме этого, организации необходимо предоставить информацию тем, кто инвестировал в нее свои средства, а также существует необходимость в отчетности перед государственными органами статистического и налогового учета.

Все источники данных для анализа финансового состояния коммерческой организации можно классифицировать на:

- нормативно-плановые;

- учетные;
- внеучетные.

К нормативно-плановым источникам относятся все типы планов, которые разрабатываются в организации, а также нормативные материалы, сметы и другие. Все данные, которые отражены в документах бухгалтерского, оперативного и статистического учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация являются источниками информации учетного характера. Внеучетные источники информации - это документы, регулирующие хозяйственную деятельность, к которым относятся: нормативные документы; хозяйственно-правовые документы (договоры, соглашения); научно-техническая информация; техническая и технологическая документация.

При проведении анализа финансового состояния используется вся информация, которая образуется при осуществлении коммерческой организацией своей деятельности, она содержится в таких документах как: финансовая отчетность организации, первичные бухгалтерские документы, статистическая отчетность, внутренние документы организации, в том числе учредительные документы.

Базовым источником для анализа финансового состояния ученые считают финансовую отчетность, которая имеет ряд преимуществ:

- единообразие своей структуры для коммерческих организаций из разных отраслей и размеров, это обеспечивает необходимый уровень сопоставимости данных, в связи с возможностью использования единой методологии анализа финансового состояния;
- доступность информации, как для внутренних, так и для внешних пользователей, что невозможно в работе с другими информационными источниками;
- обязанность коммерческих организаций составлять и публиковать финансовую отчетность, что снижает расходы на поиск и систематизацию информации и упрощает процесс анализа финансового состояния.

Финансовая отчетность является не только необходимой составляющей информационного обеспечения финансового анализа, финансового планирования и прогнозирования, но и основным источником информации при проведении анализа хозяйственной деятельности предприятия.

Бухгалтерская отчетность используется как для внешнего и внутреннего анализа, так и для эффективного управления финансовыми ресурсами предприятия. Формы и статьи этой отчетности разрабатываются Управлением учета и отчетности Министерства финансов РФ.

В соответствии с ФЗ «О бухгалтерском учете», «бухгалтерская (финансовая) отчетность - информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [2].

Состав и содержание бухгалтерской отчетности в настоящее время регулируется следующими нормативными документами

- ФЗ «О бухгалтерском учете» [2];
- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [3];
- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций [4];
- Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» [5].

В соответствии с этими законодательными актами бухгалтерская отчетность состоит из:

- 1) бухгалтерского баланса;
- 2) отчета о финансовых результатах;
- 3) приложений.

Одной из составляющих финансовой отчетности, содержащей информацию о финансовом состоянии, результатах деятельности и движение

средств за отчетный период предприятия, являются примечания к финансовой отчетности.

В них отражаются показатели и пояснения в виде письменных разъяснений, таблиц, графиков, которые обеспечивают детализацию и обоснованность статей финансовой отчетности, в частности, в них содержится информация:

- о движении оборотных и внеоборотных активов, о капитальных и финансовых инвестициях,
- о структуре затрат, структуре доходов и расходов, использовании амортизационных отчислений,
- о перечне дебиторов и сумме долгосрочной дебиторской задолженности.

Таким образом, можно сказать, что использование примечаний дает более полную и объективную картину о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия, что облегчает процесс анализа финансового состояния коммерческой организации.

Совокупность форм финансовой отчетности позволяет получить пользователям финансовой отчетности информацию о видах деятельности предприятия, его имущественном положении, финансовых ресурсах, которые обеспечивают эту деятельность.

Хозяйствующий субъект при возникновении необходимости в детализации отдельных статей баланса или отчета о прибылях и убытках имеет право вводить в формы бухгалтерской отчетности дополнительные строки.

Утвержденные законом формы отчетности обеспечивают минимальные требования раскрытия информации, но при этом формы бухгалтерской отчетности можно дополнять новыми строками в случае необходимости в детализации отдельных статей. При этом такие дополнения, вносимые в финансовую отчетность, усиливают ее аналитическое значение для анализа финансового состояния организации.

Информация о финансовом состоянии коммерческой организации не раскрывается в явном виде в финансовой отчетности, и, как следствие,

пользователи отчетности вынуждены проводить подобный анализ самостоятельно, что снижает аналитическую ценность отчетности.

Требования, предъявляемые к финансовой отчетности:

1. Финансовая отчетность должна содержать только уместную информацию, которая влияет на принятие решений пользователями, позволяет вовремя оценить прошлые, настоящие и будущие события, подтвердить и скорректировать их оценки, сделанные в прошлом.

2. Информация в финансовой отчетности должна быть существенной. Информацию можно назвать существенной, если ее отсутствие или искажение может повлиять на решения, принимаемые пользователями.

3. Информация в финансовой отчетности должна быть сопоставимой, то есть должна предоставлять возможность пользователям сравнивать финансовые отчеты организации за разные периоды и финансовые отчеты разных организаций.

4. Информация, содержащаяся в финансовой отчетности должны быть достоверной. Она является таковой, если она не содержит ошибок и искажений, которые способны повлиять на решение пользователей отчетности.

По результатам исследования информационного обеспечения анализа финансового состояния, основным источником при проведении анализа финансового состояния коммерческой организации являются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности, с помощью которых можно наиболее достоверно и полно отразить ретроспективное, текущее положение организации на рынке.

2. Оценка и анализ финансового состояния на примере ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ОАО «Тепличное»

ОАО «Тепличное» (Открытое акционерное общество) расположено в Тамбовской области, Тамбовском районе, д. Красненькая.

Совхоз «Тепличный» Тамбовской области был основан в 1980 году. Согласно уставу ОАО «Тепличное», утвержденному приказом Комитета по имуществу Тамбовской области №118 от 24.05.2015г., в соответствии с приказом Министерства сельского хозяйства РСФСР от 22.08.1980г. №760 «О разукрупнении совхозов в Тамбовской области» предприятие было создано как совхоз в августе 1980 года. Совхоз «Тепличный» был первым в Тамбовской области тепличным комбинатом. Общая площадь защищенного грунта к 1985 году составляла 12 га. Объем производства овощей в 1989 г. составил 3913 тонн.

Объёмы производства в 2008 году составили:

- ячмень - 476 цн;
- овощи закрытого грунта - 40164 цн;
- зеленные культуры - 201 цн.

В настоящее время предприятие действует на основании Устава. Функции единственного акционера осуществляет администрация Тамбовской области. Предприятие находится в ведомственном подчинении управления сельского хозяйства и продовольствия Тамбовской области.

Предприятие создано в целях удовлетворения общественных потребностей в овощеводческой продукции и получении прибыли и осуществляет в порядке, установленном законодательством РФ следующие виды деятельности:

- овощеводство;
- полеводство;

- розничная торговля фруктами, овощами и картофелем;
- оптовая торговля переработанными овощами, фруктами и орехами;
- реализация отходов производства, работ, услуг по оптовым, розничным и договорным ценам;
- деятельность автомобильного грузового неспециализированного транспорта;
- деятельность агентов по оптовой торговле электроэнергией и тепловой энергией (без их производства, передачи и распределения);
- производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества Генеральным директором, который подотчетен Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

Избрание Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий осуществляются по решению Совета директоров.

К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров.

Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров, утверждает Отчет об итогах выпуска ценных бумаг, действует без доверенности от имени общества, совершает сделки, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всем работникам Общества.

Общая численность работников на предприятии на протяжении трёх лет достаточно стабильная. В 2016 году численность работников ОАО «Тепличное» составила 336 человек. В структуре категорий работников наибольший удельный вес занимают работники, обслуживающие сельское хозяйство, а именно 298 человек. В напряжённые периоды работ предприятие

привлекает сезонных или временных работников. Организационная структура ОАО «Тепличное» представлена в Приложении 1.

В настоящее время продукция ОАО «Тепличное», реализуемая в г.Тамбове, составляет до 70% от общего объёма реализуемой продукции аналогичного вида.

Из 5 тыс.тонн, производимых ОАО «Тепличное» до 20% томатов (14,4 % в среднем за 2004-2008г.г.) и до 32% огурца (24,6 % в среднем за 2004-2008г.г.) реализуется за пределами Тамбовской области.

Реализация продукции на территории Тамбовской области затрудняется из-за сравнительно низкой покупательской способности сельского жителя.

Основным конкурентами предприятия являются производители овощей из Испании, Турции, Ирана, а в период с июля по октябрь производители овощей из южных регионов России, в частности из Волгоградской области и Краснодарского края.

Технологический уровень зарубежных предприятий-конкурентов и климатические условия выращивания овощей позволяют производить дешёвую продукцию, имеющую привлекательный внешний вид и длительные сроки хранения.

Но, несмотря на более низкую цену, в силу удалённости от места реализации, продукция конкурентов поступает на рынки Тамбова и области менее свежей, имеет более низкие вкусовые качества, кроме того, она имеет сертификацию, не соответствующую установленным в РФ более жёстким техническим регламентам.

Географическое расположение потребителей: г. Тамбов и Тамбовская область, г. Москва, Воронежская область, г. Киров.

Продукция пользуется достаточно высоким потребительским спросом, что подтверждается благодарственными письмами покупателей, отсутствием сверхнормативных отходов. Имеется прямая зависимость потребительского спроса от цены на продукцию. Кроме того, востребованность продукции

зависит от сезона реализации: в зимние месяцы объёмы реализации при одинаковой цене ниже, чем в конце марта - начале апреля.

В общей сложности покупателями овощей у ОАО «Тепличное» являются 15-20 овощных баз г. Тамбова и г. Москвы, свыше 15 магазинов, предприятия общественного питания, частные предприниматели.

Технико-экономическая характеристика предприятия будет неполной, если не представить информацию об уровне и динамике финансовых результатов деятельности предприятия, которые отражены в таблице 1.

Таблица 1

Анализ уровня и динамики показателей финансовых результатов
деятельности ОАО «Тепличное»

Показатели	2015 г.	2016г.	2017 г.	Темпы прироста 2016г. к 2015г., %	Темпы прироста 2017г. к 2016г.,%
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	384083	395703	433057	3,03	9,44
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	339622	359919	395565	5,98	9,90
Чистая прибыль, тыс. руб.	36626	24896	29531	-32,03	18,62
Рентабельность производства, %	10,78	6,92	7,47	-35,86	7,93

В таблице 1 используются данные Отчета о финансовых результатах бухгалтерской отчетности организации, где общий финансовый результат отражается в развёрнутом виде. Из данных таблицы следует, что несмотря на положительную динамику увеличения размера выручки на протяжении всего исследуемого периода, наблюдается снижение рентабельности производства в 2016г. на 35,83%, что связано с более быстрыми темпами прироста себестоимости 5,98% в 2016г. и 9,90% в 2017г. по сравнению с темпами прироста выручки 3,03% в 2016г. и 9,44% в 2017г. Делая общий вывод, можно

сказать, что ОАО «Тепличное» оптимально обеспечено всеми природными, трудовыми и финансовыми ресурсами.

2.2 Анализ финансового состояния ОАО «Тепличное» вертикальным и горизонтальным методом

Целью горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности является наглядное представление изменений, произошедшие в основных статьях баланса, отчета о финансовых результатах.

Горизонтальный и вертикальный анализ финансового состояния ОАО «Тепличное» за период с 2015г. по 2017г. был проведен на основе данных, отраженных в бухгалтерском балансе ОАО «Тепличное» за соответствующий исследуемый период.

Для проведения анализа актива баланса ОАО «Тепличное» составлена аналитическая таблица 2 «Горизонтальный анализ актива баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.», с помощью которой осуществляем анализ динамики активов ОАО «Тепличное» за указанный период.

Таблица 2

Горизонтальный анализ актива баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

Показатель	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение 2016г. к 2015г.		Отклонение 2017г. к 2016г.	
				Абс., тыс. руб.	Относ., %	Абс., тыс. руб.	Относ., %
1	2	3	4	5	6	7	8
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	183240	183133	181623	-107	99,94	-1510	99,18

продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	15000	-	-	15000	100
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	133	70	3309	-63	52,63	3239	4727,14
ИТОГО по разделу I	183373	183203	199932	-170	99,91	16729	109,13
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	83082	97028	85305	13946	116,79	-11723	87,92
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	377	18	95	-359	4,77	77	527,78
Дебиторская задолженность	12961	10226	52403	-2735	78,90	42177	512,45
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	15500	25000	7600	9500	161,29	-17400	30,40
Денежные средства и денежные эквиваленты	985	6990	14771	6005	709,64	7781	211,32
Прочие оборотные активы	715	715	715	0	100,00	0	100,00
ИТОГО по разделу II	113620	139977	160889	26357	123,20	20912	114,94
БАЛАНС	296993	323180	360821	26187	108,82	37641	111,65

Из данных указанной таблицы следует, что за исследуемый период произошло незначительное уменьшение стоимости основных средств на 107 тыс. руб. в 2016г. и на 1510 тыс. руб. в 2017г., что в относительном выражении составило 0,06% и 0,82% соответственно. Стоимость прочих внеоборотных активов в 2016г. имела тенденцию к снижению на 63 тыс. руб., что в относительном выражении составило 47,37%, однако в 2017 г. по сравнению с 2016 г. произошло значительное увеличение их стоимости на 3239 тыс. руб. Также в 2017 г. отмечается снижение стоимости краткосрочных финансовых вложений на 17400 тыс. руб. и увеличение долгосрочных финансовых вложений на 15000 тыс. руб. по сравнению с 2016г. Стоимость запасов в 2017г. относительно 2015г. увеличилась на 2223 тыс. руб., хотя относительно 2016г. наблюдается снижение на 11 723 тыс. руб. или на 12,82%. Дебиторская задолженность в 2016г. имела тенденцию к уменьшению по сравнению с 2015г.

на 2735 тыс. руб., однако в 2017г. наблюдается ее рост по сравнению с 2016г. на 42177 тыс. руб.. Данный факт отражает отвлечение части текущих активов на кредитование потребителей готовой продукции, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса. На протяжении всего исследуемого периода наблюдается значительное увеличение денежных средств – на 6005 тыс. руб. в 2016г. и на 7781 тыс. руб. в 2017г. В связи с тем, что у предприятия есть кредиторская задолженность, можно сказать, что хранение денежных средств на счетах без движения является показателем неэффективной денежной политики, проводимой на предприятии. Следует отметить, что за исследуемый период в целом валюта баланса увеличилась на 26187 тыс. руб. в 2016г. и на 37641 тыс. руб. что в относительном выражении составило 8,82% и 11,65% соответственно. Таким образом, проанализировав динамику активов ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг. можно сделать вывод о расширении объема хозяйственной деятельности предприятия, что связано с тенденцией к увеличению стоимости как внеоборотных, так и оборотных средств.

Для проведения анализа пассива баланса ОАО «Тепличное» составлена аналитическая таблица 3 «Горизонтальный анализ пассива баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.», с помощью которой осуществляем анализ динамики пассивов ОАО «Тепличное» за указанный период.

Таблица 3

Горизонтальный анализ пассива баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

Показатель	2015г.	2016г.	2017г.	Отклонение 2016г. к 2015г.		Отклонение 2017г. к 2016г.	
				Абс., тыс. руб.	Относ. %	Абс., тыс. руб.	Относ. %
1	2	3	4	5	6	7	8
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады	99609	99609	99609	0	0	0	00

товарищей)

--	--	--	--	--	--	--	--	--

продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7	8
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	4603	4980	4980	377	108,19	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	142807	164398	193929	21591	115,12	29531	117,96
ИТОГО по разделу III	247019	268987	298518	21968	108,89	29531	110,98
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	38691	18723	960	-19968	48,39	-17763	5,13
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	38691	18723	960	-19968	48,39	-17763	5,13
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	2000	23690	42970	21690	1184,50	19280	181,38
Кредиторская задолженность	9283	7997	11281	-1286	86,15	3284	141,07
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	0	3783	7092	3783	100,00	3309	187,47
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу V	11283	35470	61343	24187	314,37	25873	172,94
БАЛАНС	296993	323180	360821	26187	108,82	37641	111,65

Как следует из расчетов, представленных в таблице 3 за период с 2017 по 2015 год стоимость уставного капитала не изменялась на протяжении всего периода и составила 99609 тыс. руб. Однако, за период с 2015 по 2017 год произошли следующие изменения: в 2016г. увеличился размер резервного капитала на 8,19%, и составил 4980 тыс. руб. как 2016, так и в 2017г.; нераспределенная прибыль равномерно увеличивалась на протяжении всего исследуемого периода на 15,12% и 17,96% в 2016 и 2017 годах соответственно; на протяжении периода с 2015 по 2017г. наблюдается тенденция к уменьшению размера долгосрочных обязательств на 51,61% на 94,87%, что в абсолютном

выражении составило 19968 тыс. руб. и 17763 тыс. руб. в 2016 и 2017 годах соответственно, что свидетельствует о том, что предприятие не привлекает долгосрочные заемные средства, т.е. отсутствуют инвестиции в производство; однако за указанный период наблюдается рост краткосрочных заемных средств на 214,37% и на 72,94% в 2016г. и 2017г. соответственно, что свидетельствует о том, что организации не хватает собственных средств для расчетов по обязательствам.

Большое значение для оценки финансового состояния имеет вертикальный анализ актива и пассива баланса, при котором приоритетное внимание уделяется изучению относительных показателей.

Вертикальный анализ, т.е. анализ структуры активов проведем на основе данных бухгалтерского баланса ОАО «Тепличное» за период с 2015г. по 2017г. Структура активов ОАО «Тепличное» показана в таблице 4.

Таблица 4

Структура активов баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Абс. отклон. уд. веса 2016 г. от 2015 г.	Абс. отклон. уд. веса 2017 г. от 2016 г.
	сумма, тыс. руб	уд. вес, %	сумма, тыс. руб	уд. вес, %	сумма, тыс. руб	уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	183240	99,93	183133	99,96	181623	90,84	0,03	-9,12
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	15000	7,50	-	7,50
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-

Окончание таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прочие внеоборотные активы	133	0,07	70	0,04	3309	1,66	-0,03	1,62
ИТОГО по разделу I	183373	61,74	183203	56,69	199932	55,41	-5,06	-1,28
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	83082	73,12	97028	69,32	85305	53,02	-3,81	-16,30
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	377	0,33	18	0,01	95	0,06	-0,32	0,05
Дебиторская задолженность	12961	11,41	10226	7,31	52403	32,57	-4,10	25,27
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	15500	13,64	25000	17,86	7600	4,72	4,22	-13,14
Денежные средства и денежные эквиваленты	985	0,87	6990	4,99	14771	9,18	4,13	4,19
Прочие оборотные активы	715	0,63	715	0,51	715	0,44	-0,12	-0,07
ИТОГО по разделу II	113620	38,26	139977	43,31	160889	44,59	5,06	1,28
БАЛАНС	296993	100,00	323180	100,00	360821	100,00	0,00	0,00

На основании анализа данных приведенных в таблице 4 можно сделать следующие выводы: наибольший удельный вес в структуре активов ОАО «Тепличное» на протяжении периода с 2015 по 2017г. имеют внеоборотные активы, однако наблюдается тенденция к их уменьшению и увеличению оборотных активов на 5,06% в 2016г. и на 1,28% в 2017г. Доля основных средств в структуре внеоборотных активов на протяжении 2015 - 2016г. оставалась практически неизменной (99,93% и 99,96% соответственно), как и стоимость прочих внеоборотных активов. Однако с увеличением в 2017г. долгосрочных финансовых вложений, а также прочих внеоборотных активов, удельный вес основных средств на конец 2017 года составил 90,84%. Удельный вес запасов в структуре оборотных активов составляет 73,12% в 2015г., 69,32% в 2016г. и 53,02% в 2017г. Удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотных активов составил 11,41% в 2015г., 7,31% в 2016г., 32,57 % в 2017г., в данном случае прослеживается тенденция к увеличению доли

дебиторской задолженности, что вызвано увеличением объема реализации более чем на 8%.

Структура пассивов ОАО «Тепличное» за период 2015-2017гг. показана в таблице 5.

Таблица 5

Структура активов баланса ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Абс. отклон. уд. веса 2016 г. от 2015 г.	Абс. отклон. уд. веса 2017 г. от 2016 г.
	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	99609	40,32	99609	37,03	99609	33,37	-3,29	-3,66
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	4603	1,86	4980	1,85	4980	1,67	-0,01	-0,18
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	142807	57,81	164398	61,12	193929	64,96	3,31	3,85
ИТОГО по разделу III	247019	83,17	268987	83,23	298518	82,73	0,06	-0,50
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	38691	100,00	18723	100,00	960	100,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	38691	13,03	18723	5,79	960	0,27	-7,23	-5,53
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Заемные средства	2000	17,73	23690	66,79	42970	70,05	49,06	3,26
Кредиторская задолженность	9283	82,27	7997	22,55	11281	18,39	-59,73	-4,16
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-

Окончание таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Оценочные обязательства	-	0	3783	10,67	7092	11,56	10,67	0,90
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО по разделу V	11283	3,80	35470	10,98	61343	17,00	7,18	6,03
БАЛАНС	296993	100,00	323180	100,00	360821	100,00	0,00	0,00

Исходя из анализа, приведенного в таблице 5 следует, что среди источников средств предприятия наибольший удельный вес занимает собственный капитал, доля которого составила в 2015г. - 83,17%, в 2016г. – 83,23%, в 2017г. – 82,73%, хотя за исследуемый период наметилось снижение его доли на 0,50% в 2017г. Также среди собственных источников средств тенденцию к уменьшению доли имеет уставный капитал на 3,29% и 3,66% в 2016г. и 2017г. соответственно за счет увеличения доли нераспределенной прибыли. Произошло значительное изменение в структуре пассива в части уменьшения доли долгосрочных обязательств с 13,03% в 2015г. до 0,27% в 2017г. и увеличении доли краткосрочных обязательств с 3,80% в 2015г. до 17% в 2017г. Уменьшение долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия.

2.3 Анализ финансового состояния ОАО «Тепличное» на основе коэффициентов за 2015-2017гг.

Анализ коэффициентов (относительных показателей) позволяет оценить взаимосвязь показателей и используется при изучении финансовой устойчивости, платежеспособности предприятия, ликвидности ее баланса.

Наиболее значимые группы финансовых показателей:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;

- показатели оборачиваемости (деловой активности);
- показатели рентабельности;

Анализ платежеспособности баланса ОАО «Тепличное» представлен в таблице 6.

Таблица 6

Анализ показателей платежеспособности ОАО «Тепличное» за период 2015-2017гг..

Показатели	Рекомендуемое значение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+,-) 2016 г. от 2015 г.	Отклонение (+,-) 2017 г. от 2016г.
Коэффициент текущей ликвидности	$1 < \text{нормальное значение} < 2$	10,07	12,41	2,97	2,34	-9,44
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	3,73	1,35	1,39	-2,38	0,04
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 0,2	1,46	1,01	0,41	-0,45	-0,60

Коэффициент текущей ликвидности показывает платежеспособные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализации готовой продукции, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Нормальное для него значение считается $K_{\text{тл}} \geq 2$. На данном предприятии на протяжении всего анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности принимает нормальное значение, хотя имеет тенденцию к уменьшению в 2017г. на 9,44 пункта по сравнению с 2016г.

Также наблюдается снижение значений абсолютной ликвидности, однако оно также остается в рекомендуемых пределах и составил в 2015г. - 1,46, 2016г. – 1,01, в 2017г – 0,41. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Данное предприятие в

ближайшее время может погасить небольшую часть краткосрочной задолженности.

Проведем оценку текущей производственной деятельности ОАО «Тепличное» за период 2015-2017гг. с помощью показателей оборачиваемости, отраженных в таблице 7.

Таблица 7

Анализ коэффициентов оборачиваемости ОАО «Тепличное».

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+,-) 2016 г. от 2015 г.	Отклонение (+,-) 2017 г. от 2016 г.
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты	3,38	2,83	2,69	-0,55	-0,14
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	29,63	38,70	8,26	9,06	-30,43
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	34,04	11,16	7,06	-22,88	-4,10

Так анализ показателей деловой активности показывает, что коэффициент оборачиваемости оборотных активов ОАО «Тепличное» на протяжении всего исследуемого периода имеет тенденцию к снижению на 0,55 и 0,14 оборота в 2016г. и 2017 г. соответственно, что является отрицательным моментом и свидетельствует о снижении эффективности политики управления оборотными активами в данном периоде.

В 2017г. по сравнению с 2016г. наблюдается уменьшение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности предприятия на 30,43 оборота и составляет 8,26 оборота. Это указывает на то, что за данный период увеличиваются продажи в кредит.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ОАО «Тепличное» составил в 2015 г. – 34,04 оборота, 2016 г. – 11,16 оборота, а в 2018 г. - 7,06 оборота. Снижение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что предприятие имеет проблемы с оплатой счетов перед своими поставщиками.

От определения оптимальной структуры источников капитала предприятия, выраженное в соотношении собственных и заемных средств во многом зависит устойчивость его финансового состояния. Поэтому анализ структуры источников капитала предприятия и оценка степени финансовой устойчивости и финансового риска важны для предприятия. Анализ финансовой устойчивости ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8

Оценка финансовой устойчивости ОАО «Тепличное» за 2015-2017гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+,-) 2016 г. от 2015 г.	Отклонение (+,-) 2017 г. от 2016 г.
Коэффициент финансовой автономии	0,83	0,83	0,83	0,00	0,00
Коэффициент финансовой зависимости	0,20	0,19	0,18	-0,01	0,00
Коэффициент текущей задолженности	0,04	0,11	0,17	0,07	0,06
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,96	0,89	0,83	-0,07	-0,06
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	4,94	4,96	4,79	0,02	-0,17
Коэффициент финансового левериджа	0,20	0,20	0,21	0,00	0,01

На протяжении анализируемого периода с 2015 по 2017 год коэффициент автономии предприятия ОАО «Тепличное» не меняется и составил 0,83.

Рекомендуемое значение показателя автономии для финансово устойчивого предприятия составляет 0,6 и выше, таким образом можно говорить о том, что все обязательства, имеющиеся у организации могут быть оплачены из собственных источников средств.

Значение коэффициента автономии ОАО «Тепличное» очень высокое, что свидетельствует о стабильности предприятия и независимости его от внешних источников финансирования. Коэффициенты финансовой автономии и зависимости в сумме дают единицу, поэтому в нашем случае при высоком показателе финансовой независимости второй, напротив, очень не велик.

Очень высок коэффициент покрытия долгов собственным капиталом на протяжении всего периода: 4,94 в 2015г., 4,96 в 2016г., 4,79 в 2017г., что обусловлено величиной удельного веса собственного капитала в валюте баланса.

Коэффициент финансового левериджа (плечо финансового рычага) показывает, соотношение собственных и заемных средств, вложенных в производство. Критическим нормативным значением данного показателя является 1, соответственно, тем больше предприятие финансирует свою деятельность, привлекая собственные средства, тем больше показатель финансового левериджа стремится к 0. При анализе данного коэффициента было рассчитано, что ОАО «Тепличное» привлекло на 1 рубль вложенных в активы собственных средств 20 коп. заемных средств в 2015,2016г. и 21 коп. в 2017г..

Показатели рентабельности характеризуют финансовые результаты и эффективность деятельности кредитной организации и представляют собой результаты соотношения прибыли и используемых на ее получение средств.

Динамика показателей рентабельности продаж, активов, собственного капитала ОАО «Тепличное» за период с 2015 по 2017гг. представлена в таблице 9.

Динамика показателей рентабельности продаж, активов, собственного капитала ОАО «Тепличное» за период с 2015 по 2017гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+,-) 2016 г. от 2015 г.	Отклонение (+,-) 2017 г. от 2016 г.
Коэффициент рентабельности активов	13%	8%	9%	-4%	1%
Коэффициент рентабельности продаж	12%	9%	9%	-3%	0%
Коэффициент рентабельности собственного капитала	15%	9%	10%	-6%	1%

Рентабельность всех активов предприятия характеризует эффективность использования всего имущества предприятия. В 2016 г. по сравнению с 2015 г. данный коэффициент понизился на 4% и составил 8%. Однако, в 2017г. наметился положительный тренд и коэффициент рентабельности активов увеличился по сравнению с 2016г. на 1%.

Коэффициент рентабельности продаж ОАО «Тепличное» в 2016 г. по сравнению с 2015г. снизился с 12% до 9%. Данный негативный тренд можно охарактеризовать более быстрым темпом роста себестоимости по сравнению с темпом роста выручки. В 2017г. значение данного показателя осталось на уровне 2016г.

За 2015г, 2016 гг. рентабельность собственного капитала снизилась на 6%, и составила 9%. Это значит, что предприятие в данном периоде не эффективно использовало собственные средства. Однако, в 2017г. по сравнению с 2016г. коэффициент рентабельности собственного капитала увеличился на 1% и составил 10%.

3 Мероприятия и рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния организации

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния организации

Проведя анализ финансовой устойчивости ОАО «Тепличное», можно сделать следующие выводы о финансовом состоянии данного предприятия и о результатах его деятельности.

К положительным результатам относятся следующие:

- ОАО «Тепличное» в ходе осуществления своей производственной деятельности использует в основном собственные источники средств, что говорит о независимости организации от кредиторов, о чем свидетельствует доля собственного капитала в структуре источников средств предприятия, которая составила в 2015г. 83,17%, в 2016г. – 83,23%, в 2017г. – 82,73%;

- предприятие имеет ликвидный баланс, так как значение коэффициентов абсолютной ликвидности находятся в рекомендуемых пределах и составляют в 2015г. - 1,46, 2016г. – 1,01, в 2017г – 0,41, т. е. можно сказать, что ОАО «Тепличное» имеет возможность погасить кредиторскую задолженность в случае необходимости;

- при проведении анализа показателей финансовой устойчивости было выявлено, что в течение последних трех лет на предприятии наблюдается финансовая устойчивость, что подтверждается значением коэффициента автономии, которой составил 0,83, что свидетельствует о стабильности предприятия и независимости его от внешних источников финансирования;

- на протяжении всего исследуемого периода с 2015г. по 2017г. организация получает прибыль;

К отрицательным моментам деятельности относятся:

- в исследуемом периоде наблюдается снижение значений абсолютной ликвидности на 0,45 в 2016г., на 0,6 в 2017г.;

- значительное увеличение размера дебиторской задолженности в 2017г. по сравнению с 2016г. на 42177 тыс. руб. и её доли в структуре активов с 7,31% до 32,57%, причем коэффициент ее оборачиваемости имеет тенденцию к снижению на 30,43 оборота за данный период, что говорит об отвлечении значительного объёма оборотных средств из производственного оборота, данное явление оказывает ещё более негативное влияние на деятельность предприятия в связи с тем, что в исследуемом периоде сократился размер долгосрочных обязательств на 51,61% на 94,87%, что в абсолютном выражении составило 19968 тыс. руб. и 17763 тыс. руб. в 2016 и 2017 годах соответственно и увеличился размер краткосрочных на 214,37% и на 72,94% в 2016г. и 2017г. соответственно;

- снижение рентабельности продаж в 2016г. на 3%, и отсутствие положительной динамики данного показателя в 2017г., что связано с более быстрыми темпами прироста себестоимости 5,98% в 2016г. и 9,90% в 2017г. по сравнению с темпами прироста выручки 3,03% в 2016г. и 9,44% в 2017г. причиной данного негативного тренда послужило увеличение себестоимости готовой продукции, которое вызвано повышением цен на энергоносители и водные ресурсы, также на уменьшение выручки повлияло снижение цен реализации, которое связано с более низкими ценами на аналогичную продукцию у конкурентов из-за рубежа.

В ходе проведенного анализа финансового состояния ОАО «Тепличное» за 2015 – 2017 гг. выявлено, что финансовое состояние в данной организации в исследуемом периоде является удовлетворительным, но для более динамичного улучшения необходимо проводить различные мероприятия по совершенствованию финансового состояния.

В результате проведенного анализа можно сделать выводы, что для укрепления финансовой устойчивости необходимо разработать и внедрить следующие мероприятия:

1. Усилить контроль и анализ дебиторской задолженности с целью ускорения ее оборачиваемости и снижения.

Для управления дебиторской задолженности необходимо:

- проводить инвентаризации не реже чем раз в квартал, а лучше каждый месяц. Чем раньше будет выявлена дебиторская задолженность, тем больше шансов ее вернуть;

- проводить анализ дебиторской задолженности, вычислять коэффициент оборачиваемости;

- прогнозирование поступления дебиторской задолженности;

- определять условия, на которых предоставляется отсрочка покупателям;

- определять возможность использования векселя и его условия;

- выявлять дебиторов, долги которых можно взыскивать только через суд, или продать;

- изучать контрагентов до заключения договора: проанализировать платежеспособность, финансовую устойчивость.

Также повышение уровня платежеспособности возможно путем заключения договора безрегрессного факторинга, то есть финансирование под уступку денежного требования. В этом случае денежные требования к покупателям и заказчикам уступаются факторинговой компании, а она, в свое время, обязуется выплатить финансирование поставщику в счет уступленного денежного требования с учетом комиссии. Для определения экономического эффекта от проведения факторинговой операции необходимо сравнить объем расходов, связанных с проведением данной операции с объемом расходов, который предприятие несет в связи с обеспечением имеющихся краткосрочных обязательств, а именно размер процентной ставки по кредиту.

В настоящее время услуги факторинга в г. Тамбове предлагают следующие кредитные организации: ПАО «Промсвязьбанк» (офис Тамбовский), ПАО Банк ВТБ, АО «ОТП Банк», АО АКБ «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА», ПАО Росбанк.

2. Следующий шаг в улучшении финансового состояния, а именно в повышении рентабельности производимой продукции состоит в уменьшении

себестоимости продукции и увеличении выручки от продаж, что достигается за счет следующих мероприятий:

- увеличение урожайности и объёма производства овощных культур (применение высокопродуктивных сортов и гибридов овощных культур (например, новейшего гибрида мясистого томата Макарена F1, который дает высокий урожай качественных плодов, а затраты на выращивание ниже на 25%), повышение плодородия почвы в теплицах за счёт рационального внесения органических и минеральных удобрений, использование в теплицах на томате шмелей *Bombus terrestris* - наилучшего природного опылителя);

- совершенствовании способов заготовки и реализации овощной продукции (поиск эффективных каналов реализации продукции, эффективные формы реализации овощей (гибкая ценовая политика, специальные условия оплаты товара потребителем, соотношение ассортимента реализуемой продукции, доставка продукции предприятиям-покупателям транспортом предприятия, доставка продукции в одноразовой гофротаре, не требующей возврата, постоянная работа с клиентами по вопросам «цена-качество», быстрая реакция на их пожелания).

3.2 Оценка экономической эффективности от предложенных мероприятий

Для повышения уровня платежеспособности, а также для улучшения финансового состояния ОАО «Тепличное» необходимо снизить уровень дебиторской задолженности, трансформируя её в наиболее ликвидные активы, а именно денежные средства, что обеспечит более точное соблюдение платежной дисциплины, а именно своевременные расчеты с поставщиками, бюджетом и прочими кредиторами. Дебиторская задолженность по итогам 2017г. в ОАО «Тепличное» составила 52403 тыс. руб. Предлагается погасить 30% дебиторской задолженности, что составляет 15720,9 тыс. руб., поэтому предполагается заключить договор факторинга на следующих условиях. Банк

оплатит 90% от отсроченной суммы платежа, когда долг будет погашен, банк выплатит остальные 10%, но без комиссионных, которые останутся в банке в качестве вознаграждения. Стоимость услуг факторинга рассчитывается индивидуально в зависимости от вида факторинга (регрессный, безрегрессный), платежеспособности покупателя, срока отсрочки платежа по договору поставки и т.д. В среднем стоимость факторинговых услуг равна стоимости краткосрочного кредита. Если заключить договор факторинга, то организация получит 14148,81 тыс. руб. Остальные 10%, за вычетом комиссионных оговоренных в договоре, фактор выплатит при поступлении денежных средств от должника. Полученную сумму следует направить на погашение кредиторской задолженности. Сравним полученные результаты в таблице 10.

Таблица 10

Движение дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения предложенных мер.

Наименование показателя	2017 год, тыс. руб.	Результат внедрения тыс. руб.	Наименование показателя	2017 год, тыс. руб.	Результат внедрения тыс. руб.
Дебиторская задолженность	52403	36682,1	Кредиторская задолженность	42970	27249,1

Таким образом, в результате проведенных мероприятий изменились и показатели, характеризующие финансовое состояние ОАО «Тепличное», а именно коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,17 пункта и составил 0,58, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 3,54 оборота и составил 11,8 оборотов.

При проведении мероприятий, направленных на углубление специализации, а также развитие концентрации овощеводства, оптимизации затрат на семена и посадочный материал, оплату труда и материальные ресурсы; совершенствование материального стимулирования труда производственного и управленческого персонала возможно снижение себестоимости продукции на 15% [30, С. 37]. В обобщенном виде проведенный

анализ уровня показателей финансовых результатов деятельности ОАО «Тепличное» до и после снижения себестоимости продукции отражен в таблице 11.

Таблица 11

Анализ уровня показателей финансовых результатов деятельности ОАО «Тепличное» до и после снижения себестоимости продукции.

Показатели	2016г.	2017 г.	2018 г.- прогноз	Отклонение (+,-) 2017г. к 2016г.	Отклонение (+,-) 2018г.- прогноз. к 2017г.
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	395703	433057	433057	37354	0,00
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	359919	395565	336230	35646	-59334,75
Чистая прибыль, тыс. руб.	24896	29531	88865,8	4635	59334,75
Рентабельность производства, %	6,92	7,47	26,43	0,55	18,96

Таким образом, при прежнем уровне выручки от продаж и снижении себестоимости на 15% предприятие получит на 59334,75 тыс. руб. больше, а уровень рентабельности увеличится с 6,92 % и 7,47% в 2016г. и 2017г. соответственно до 26,43% в 2018 прогнозном году.

Заключение

Анализ финансового состояния является важнейшим инструментом эффективного управления коммерческой организацией. Результаты анализа определяют конкурентоспособность организации и ее потенциал в деловом сотрудничестве, являются гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности, как самой организации, так и ее партнёров.

В результате проведенного исследования в первой главе были рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния на основе финансовой отчетности организации, таких как содержание, задачи анализа финансового состояния организации, а также его информационная база.

К основным методам проведения финансово-экономического анализа относятся: горизонтальный (ретроспективный, продольный, временной) анализ, вертикальный (глубинный, структурный) анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ,

Информационной базой исследования анализа финансового состояния являются формы годовой бухгалтерской отчетности ОАО «Тепличное»: Бухгалтерский баланс (ОКУД 0710001) и Отчет о финансовых результатах (ОКУД 0710002) за 2015г., 2016г., 2017г.

В качестве нормативно-законодательной базы бакалаврской работы использовались: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Приказ Минфина России от 29.07.1998 № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».

Во второй главе проведена исследовательская работа по анализу финансового состояния ОАО «Тепличное», выявлены следующие отрицательные моменты:

- в исследуемом периоде в ОАО «Тепличное» наблюдается снижение значений абсолютной ликвидности на 0,45 в 2016г., на 0,6 в 2017г.;

- значительное увеличение размера дебиторской задолженности в 2017г. по сравнению с 2016г. на 42177 тыс. руб. и её доли в структуре активов с 7,31% до 32,57%, причем коэффициент ее оборачиваемости имеет тенденцию к снижению на 30,43 оборота за данный период, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса, данное явление оказывает ещё более негативное влияние на деятельность предприятия в связи с тем, что в исследуемом периоде сократился размер долгосрочных обязательств на 51,61% на 94,87%, что в абсолютном выражении составило 19968 тыс. руб. и 17763 тыс. руб. в 2016 и 2017 годах соответственно и увеличился размер краткосрочных на 214,37% и на 72,94% в 2016г. и 2017г. соответственно;

- снижение рентабельности продаж в 2016г. на 3%, и отсутствие положительной динамики данного показателя в 2017г., что связано с более быстрыми темпами прироста себестоимости 5,98% в 2016г. и 9,90% в 2017г. по сравнению с темпами прироста выручки 3,03% в 2016г. и 9,44% в 2017г. причиной данного негативного тренда послужило увеличение себестоимости готовой продукции, которое вызвано повышением цен на энергоносители и водные ресурсы, также на уменьшение выручки повлияло снижение цен реализации, которое связано с более низкими ценами на аналогичную продукцию у конкурентов из-за рубежа.

В третьей главе предложены рекомендации направленные на решение выявленных проблем. Для повышения уровня платежеспособности, а также для улучшения финансового состояния ОАО «Тепличное» предлагается снизить уровень дебиторской задолженности, трансформируя её в наиболее ликвидные активы, а именно денежные средства, что обеспечит более точное соблюдение платежной дисциплины, а именно своевременные расчеты с поставщиками, бюджетом и прочими кредиторами. Таким образом, при сокращении размера дебиторской задолженности на 30%, показатели, характеризующие финансовое

состояние ОАО «Тепличное», а именно коэффициент абсолютной ликвидности увеличился на 0,17 пункта и составил 0,58, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 3,54 оборота и составил 11,8 оборотов.

Также при проведении мероприятий, направленных на углубление специализации, а также развитие концентрации овощеводства, оптимизации затрат на семена и посадочный материал, оплату труда и материальные ресурсы; совершенствование материального стимулирования труда производственного и управленческого персонала возможно снижение себестоимости продукции на 15%. В результате чего при прежнем уровне выручки от продаж и снижении себестоимости на 15% предприятие получит на 59334,75 тыс. руб. больше, а уровень рентабельности увеличится до 26,43%.

Направлением для дальнейшего исследования является разработка мероприятий по увеличению уровня рентабельности предприятия и анализ их эффективности, так как для ведения расширенного воспроизводства в отрасли овощеводства закрытого грунта его необходимо повысить до 40-50%.

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

Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 29.12.2017) // СЗ РФ. 1994. № 32. Ст. 3301.
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «О бухгалтерском учете»// Российская газета.- № 278. - 09.12.2011.
3. Приказ Минфина России от 29.07.1998 № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»// «Российская газета» («Ведомственное приложение»), № 208. - 31.10.1998.
4. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению»// «Экономика и жизнь», №46. - 2000.
5. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» // «Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти» - 30.08.2010. - № 3.
6. Приказ Минэкономики РФ от 01.10.1997 № 118 «Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)» // «Экономика и жизнь», №49 – 52. – 1997.
7. Абдукаримов Ф.В. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для мониторинга и анализа финансового состояния предприятия / Ф.В. Абдукаримов // Вестник ТГУ. - 2015. - №4 (144). - С. 62-68.
8. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие для специальностей бухгалтерского учета/ Бланк И.А. – Киев: Ника центр.-2006.- 653с.
9. Гришин А.Ф. Статистика: учеб. пособие./ А. Ф. Гришин. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 428с.
10. Добрынин В.А. Экономика сельского хозяйства: учеб. пособие./ В. А. Добрынин. – М.: Колос. - 1990. – 267с.

11. Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия: учебное пособие / Е.С. Ерина. — М.: Издательство МГСУ, 2013. — 96 с.
12. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современные инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. - М.: Издательство «Омега-Л», 2010. - 356 с.
13. Зинин Н.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие/ Н.Е. Зинин, В. Н. Солопова; под общ. ред. Н.Е. Зинина. – М.: КолосС, 2004. – 427с.
14. Ионова Ю. Г. Косорукова И. В., Кешокова А. А. Экономический анализ: учебник / под общ. ред. И. В. Косоруковой. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2012. – 432 с.
15. Караева Ф.Е. Оценка деловой активности предприятия на основе показателей оборачиваемости активов // Научные известия - 2017. – №7. С.24-26.
16. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие/ В. В. Ковалев, О.Н Волкова; под общ. ред. В.В. Ковалева . – М.: Проспект, 2005. – 283с.
17. Костяев А.И. Внешние условия и внутренние факторы сельскохозяйственного производства/ А. И. Костяев// Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. - 2003. - № 3. - С. 15
18. Крум Э.В. Экономика предприятия: Учебное пособие / Э.В. Крум. - Мн.: ТетраСистемс, 2013. - 192 с.
19. Крылов С. И. Финансовый анализ: учебное пособие / С. И. Крылов. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. - 160 с.
20. Кулакова И. С. Методологические подходы к оценке финансового состояния предприятия в период кризиса // Вестник УдмГУ. - 2011. - №2. С.117.
21. Кулягина Е. А. Краткий обзор методик анализа финансового состояния коммерческой организации // Евразийский Союз Ученых (ЕСУ). - № 3 (24). – 2016. С. 66.

22. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 358с.
23. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов./ Н.П. Любушина.- М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 395с.
24. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: учеб. пособие для специальностей бухгалтерского учета./ Д. С. Моляков – М.: Финансы и статистика. – 2006. – 199с.
25. Паникарова С. Оценка экономической деятельности вертикального сельскохозяйственного кооператива/ С. Паникарова// АПК: Экономика и управление. - 2005. - № 7. - С. 71
26. Поронян А. Финансово-экономический анализ в управлении деятельностью организации АПК/ А. Поронян// Экономика управления. 2005. - № 2. - С. 69
27. Пятов М.Л. Учетная политика и достоверность отчетности // БУХ.1С. - 2006. - №10. - С. 8-12.
28. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ Инфра-М. - 2013. – 607 с.
29. Свободин В.П. Оценка финансового положения предприятия/ Свободин В.П.//Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2005. - №5. – С.23
30. Солошенко В.М., Курасова И.И. Эффективность овощеводства закрытого грунта // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2011. - №7. – С.37
31. Федорова Н. Внешние условия и внутренние факторы повышения эффективности земледелия/ Н. Федорова// АПК: Экономика и управление. - 2005. - № 4.- С. 51
32. Филатов В.И. Агробиологические основы производства, хранения и переработки продукции растениеводства: учеб. пособие/ В.И. Филатов, Г.И.

Баздырев, М.Г. Объедков; под общ. ред. В.И. Филатова. – М.: КолосС, 2003. – 259с.

33. Фудина А. Ф. Анализ хозяйственной деятельности сельскохозяйственных предприятий: учеб. пособие./ А. Ф. Фудина. – М.: Агропромиздат, 1991. – 258с.

34. Черутова О.В., Левченко Т.М. Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия // Труды братского государственного университета. Серия: экономика и управление. – 2007. - т. 1С. 255-257.

35. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е. В. Негашев. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 208 с.

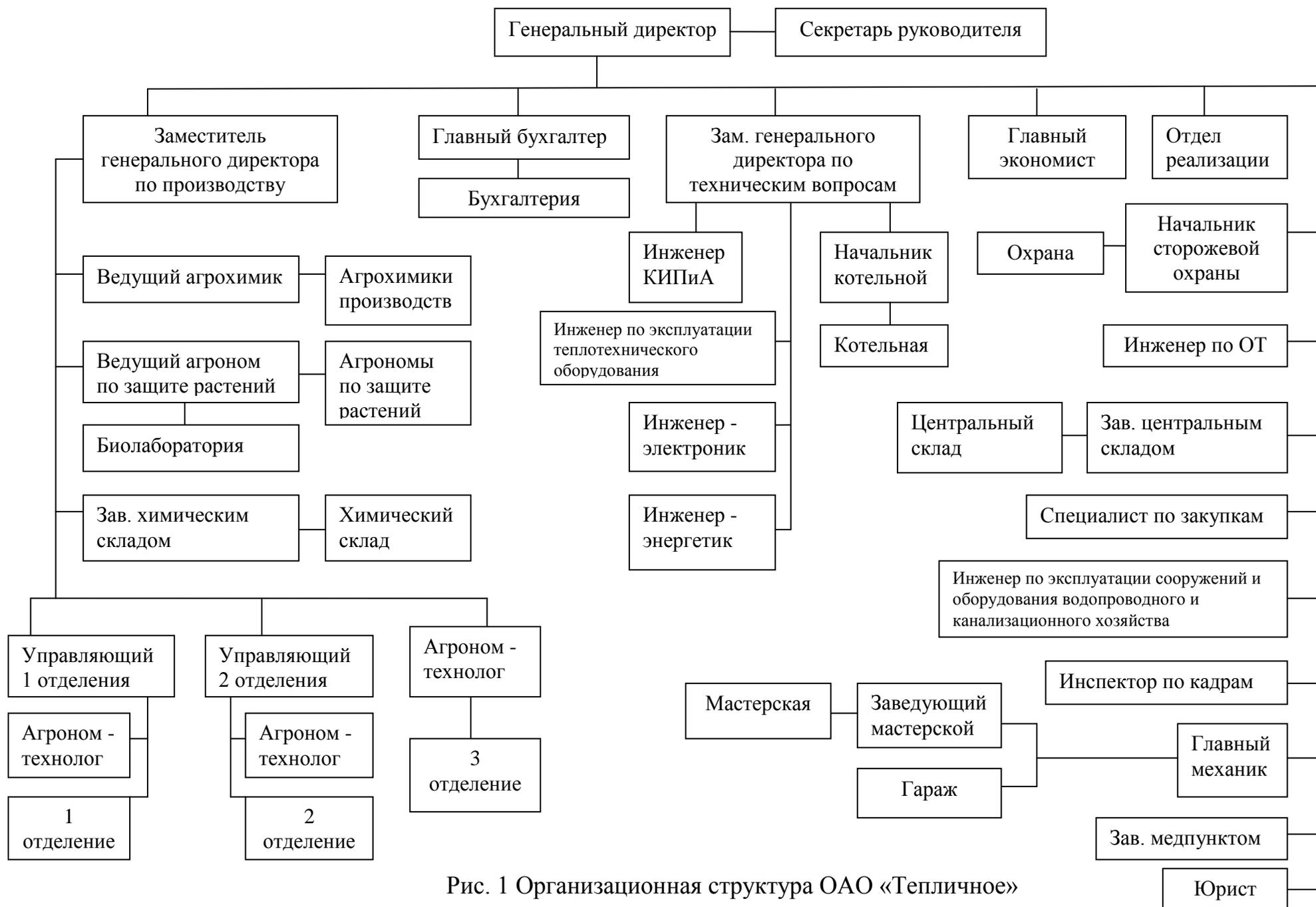


Рис. 1 Организационная структура ОАО «Тепличное»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2016 г.

Организация (орган исполнительной власти) <u>А.О. Филипповское</u>	Дата (число, месяц, год) _____	Форма по ОКУД _____	Коды 0710001	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН _____	по ОКПО <u>05344661</u>	31	12 20
*Вид экономической деятельности <u>Обрабатывающие отрасли</u>	по ОКВЭД <u>09.13.1</u>			
**Организационно-правовая форма <u>Акционерное общество</u>	по ОКОПФ/ОКФС _____		12264	13
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ _____	384	
Местонахождение (адрес) <u>392519 Тамбовская обл. Тамбовский р-н</u> <u>г. Красненская, ул. Кострова, д. 1</u>				

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	183133	183240	192654
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	-	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	70	133	-
ИТОГО по разделу I	1100	183203	183373	192654
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	97028	83082	75365
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	18	377	264
Дебиторская задолженность	1230	10226	12961	18054
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	25000	15500	10000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6990	985	4805
Прочие оборотные активы	1260	715	715	551
ИТОГО по разделу II	1200	139977	113620	109039
БАЛАНС	1600	323180	296993	301693

* Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, организации, обслуживающие сельское хозяйство, пищевая и перерабатывающая промышленность
 ** Орган исполнительной власти строку не заполняет

Форма 0710001 с.2

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	99609	99609	99609
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	4980	4603	4452
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	164398	142807	106631
ИТОГО по разделу III	1300	268987	247019	210692
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	18423	38691	62863
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	1400	18423	38691	62863
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	23690	2000	21418
Кредиторская задолженность	1520	7997	9283	6720
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	3783	-	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	35470	11283	28138
БАЛАНС	1700	323180	296493	301693

Руководитель С.И. Филатенко С.И. Главный бухгалтер
 (подпись) (расшифровка подписи)

Людмила Павлова Л.В.
 (подпись) (расшифровка подписи)

" " _____ 2017 г.



4

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

за 12 месяцев 2016 г.

Организация (орган исполнительной власти) АО «Тамбовское» по ОКПО
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 *Вид деятельности Выпечка хлеба по ОКВЭД
 **Организационно-правовая форма Акционерное общ-во по ОКОПФ/ОКФС

КОДЫ		
0710002		
31	12	2016
05344661		
6810029110		
01.13.1		
12267	13	
384		

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 392519, Тамбовская обл. Тамбовский р-н,
 р. Крайневская, ул. Хитрова, д.1.

Показатель		за 12 месяцев 2016 г.	за 12 месяцев 2015 г.
наименование	код		
1	2	3	4
Выручка	2110	395703	384083
Себестоимость продаж	2120	(359919)	(339622)
Валовая прибыль (убыток)	2100	35784	44461
Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	35784	44461
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	3259	5647
Проценты к уплате	2330	(4502)	(7884)
Прочие доходы	2340	3713	7219
Прочие расходы	2350	(11993)	(12029)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	26261	37414
Текущий налог на прибыль	2410	(-)	(-)
в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее <u>ЕСХН</u>	2460	(7365)	(788)
Чистая прибыль (убыток)	2400	24896	36626

* Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, организации, обслуживающие сельское хозяйство, пищевая и перерабатывающая промышленность

** Орган исполнительной власти строку не заполняет

5

Форма 0710002 с. 2

Показатель		за 12 месяцев 2016 г.	за 12 месяцев 2015 г.
наименование	код		
1	2	3	4
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	24896	36626
Справочно:			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель *Александр Дмитриенко Т.М.*
 (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер *Лариса Яковлева Л.В.*
 (подпись) (расшифровка подписи)



"__" _____ 2017 г.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2017 г.

Организация (орган исполнительной власти)	АО "Теминское"	Форма по ОКУД	КОДЫ 0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика	05044667	Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
*Вид экономической деятельности	Возращивание овец	по ОКПО			
**Организационно-правовая форма	Акционерное общество	ИНН	6820029110		
Единица измерения:	тыс. рублей	по ОКВЭД 2	01.13.1		
		по ОКПФ/ОКФС	12267	13	
		ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	292519, Тамбовская обл., Тамбовский р-н, г. Крайневская, ул. Житрова, д. 1				

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	-	-	-
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Оценочные средства	1150	181623	183133	183240
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
Финансовые вложения	1170	15000	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	1190	3309	70	133
ИТОГО по разделу I	1100	199932	183203	183873
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	85305	94028	83082
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	95	18	377
Дебиторская задолженность	1230	52403	10226	12961
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	7600	25000	15500
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14771	6990	985
Прочие оборотные активы	1260	715	715	715
ИТОГО по разделу II	1200	160889	139977	113620
БАЛАНС	1600	360821	323180	296993

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	99609	99609	99609
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
Резервный капитал	1360	4980	4980	4603
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	193929	164398	142807
ИТОГО по разделу III	1300	298518	268987	247019
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	960	18423	38691
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
ИТОГО по разделу IV	1400	960	18423	38691
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	42970	23690	2000
Кредиторская задолженность	1520	11281	7997	9283
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	4092	3783	-
Прочие обязательства	1550	-	-	-
ИТОГО по разделу V	1500	61343	35470	11283
БАЛАНС	1700	360821	323180	296993

* Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, услуги в области сельского хозяйства, пищевая и перерабатывающая промышленность.

** Орган исполнительной власти строку не заполняет.

Руководитель


подпись


расшифровка подписи

Главный бухгалтер




подпись


расшифровка подписи

« » _____ 2018 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 12 месяцев 2017 г.

Организация (орган исполнительной власти)	<i>АО "Техническое"</i>	Форма по ОКУД	КОДЫ 0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
*Вид экономической деятельности	<i>Выращивание овощей</i>	по ОКПО	05344661		
**Организационно-правовая форма	<i>Акционерное общество</i>	ИНН	6820029110		
Единица измерения:	тыс. рублей	по ОКВЭД 2	01.13.1		
		по ОКОПФ/ОКФС	12264	13	
		ОКЕИ	384		

Наименование показателя	Коды	за 12 месяцев 2017 г.	за 12 месяцев 2016 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	483057	395403
Себестоимость продаж	2120	(396566)	(359919)
Валовая прибыль (убыток)	2100	87492	35484
Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	87492	35784
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	2139	3259
Проценты к уплате	2330	(2440)	(4502)
Прочие доходы	2340	8921	3713
Прочие расходы	2350	(13214)	(11993)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	32898	26261
Текущий налог на прибыль	2410	(-)	(-)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	(3364)	(1365)
Чистая прибыль (убыток)	2400	29531	24896

5

Наименование показателя	Коды	за 12 месяцев 2017 г.	за 12 месяцев 2016 г.
1	2	3	4
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Совокупный финансовый результат периода	2500	29531	24896
СПРАВОЧНО:			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Орган исполнительной власти заполняет строку в соответствии со следующими видами деятельности: сельское хозяйство, услуги в области сельского хозяйства, пищевая и перерабатывающая промышленность.

** Орган исполнительной власти строку не заполняет.

Руководитель

Главный бухгалтер



подпись

подпись

расшифровка подписи

расшифровка подписи

« » _____ 2018 г.