

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования

Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О.Н. Харченко
подпись

« ____ » июня 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 – Экономика

Анализ финансовой отчетности организации по производству асфальтобетона
(на примере ОАО «Асфальтобетонный завод»)

Научный руководитель _____ доцент, к.э.н. Т.А. Цыркунова
подпись, дата

Выпускник _____ В.А. Степина
подпись, дата

Красноярск 2016

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| Введение..... | 3 |
| 1 Теоретические аспекты анализа финансовой отчетности | |
| 1.1 Характеристика и состав бухгалтерской отчетности..... | 6 |
| 1.2 Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа..... | 9 |
| 1.3 Основные методы и приемы анализа финансовой отчетности..... | 12 |
| 2 Горизонтальный и вертикальный анализ основных форм отчетности ОАО «Асфальтобетонный завод» | |
| 2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия..... | 17 |
| 2.2 Анализ динамики и структуры актива и пассива баланса..... | 19 |
| 2.3 Анализ финансовых результатов..... | 24 |
| 3 Коэффициентный анализ финансовой отчетности ОАО «Асфальтобетонный завод» | |
| 3.1 Анализ деловой активности..... | 28 |
| 3.2 Анализ финансовой устойчивости..... | 32 |
| 3.3 Анализ ликвидности и платежеспособности..... | 38 |
| 3.4 Направления улучшения финансового состояния и финансовых результатов..... | 45 |
| Заключение | 48 |
| Список использованных источников | 53 |
| Приложения..... | 56 |

ВВЕДЕНИЕ

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности - это процесс, при помощи которого оценивают прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации.

Назначением анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности с позиции пользователя является рассмотрение и оценка информации, имеющейся в отчетности, для того, чтобы получить достоверные выводы о прошлом состоянии предприятия с целью предвидения его жизнеспособности в будущем.

В результате анализа бухгалтерской отчетности определяются также важнейшие характеристики предприятия, которые свидетельствуют, в частности, о его успехе или угрозе банкротства.

Для разных пользователей анализ бухгалтерской отчетности с точки зрения масштаба его проведения зависит от конкретно поставленной цели. В то же время характер анализа и направления работы при анализе бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть разными.

Анализ бухгалтерского баланса предполагает оценку активов предприятия, его обязательств и собственного капитала.

Анализ отчета о прибылях и убытках позволяет оценить объемы реализации, величины затрат, балансовой и чистой прибыли предприятия.

По данным приложений к балансу можно оценить динамику собственного капитала и прочих фондов и резервов (по отчету о движении капитала), притока и оттока денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности (по отчету о движении денежных средств), динамику заемных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, амортизируемого имущества и других активов и обязательств предприятия (по приложению к бухгалтерскому балансу).

При всей важности анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет ограничения. Прежде всего, успех анализа зависит от полноты и достоверности отчетной информации. Сам по себе технический анализ не может обеспечить пользователю полную информацию о предприятии. В зависимости от конкретной цели, стоящей перед пользователем, определенное решение принимается не только на основе анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, но и рассмотрения нефинансовых слабых и сильных сторон предприятия.

Тем не менее, финансовый анализ является одной из важнейших функций эффективного управления. Овладение методами системного комплексного финансово-

экономического анализа является органической частью профессиональной подготовки финансистов, аудиторов, бухгалтеров.

Финансовый анализ включает множество вопросов: он лежит в основе разработки стратегии и тактики предприятия, а так же контроля за их исполнением; позволяет получать объективные оценки результативности деятельности и выявлять резервы ее повышения.

Целью может являться комплексный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности с выявлением сильных и слабых позиций предприятия. Выбор цели определяет инструменты и методики проведения анализа.

Завершающим этапом анализа для пользователя является оценка (интерпретация) полученных данных и показателей, которая послужит базой для принятия тех или иных управленческих решений или явится основой планирования будущих финансовых операций и составления прогнозной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Анализ финансовых результатов показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявления наиболее важных аспектов и наиболее слабых позиций в финансовом состоянии предприятия.

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности становится информационной основой последующих аналитических расчётов, необходимых для принятия управленческих решений.

Решения финансового характера точны настолько, насколько хороша и объективна информационная база.

Все перечисленное обуславливает актуальность данной темы выпускной дипломной работы.

Объектом исследования является ОАО «Асфальтобетонный завод».

Предметом анализа – финансовая отчетность ОАО «Асфальтобетонного завода».

Цель работы - проанализировать информацию, содержащуюся в отчетности, сравнить имеющиеся сведения и выработать, на этой основе, практические рекомендации и выводы.

Исходя из поставленной цели, можно сформулировать круг задач, которые необходимо разрешить в процессе рассмотрения данной темы:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансовой отчетности;
- провести анализ финансовой отчетности ОАО «Асфальтобетонного завода»;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния и финансовых результатов.

Теоретической базой исследования являются материалы нормативных документов, труды отечественных и зарубежных специалистов в области финансового анализа: М.С.

Абрютиной и А.В. Грачева, Л.А. Бернштейна, А.Д. Шеремета, Т.Г. Вакуленко, Л.В. Донцовой, Н.А. Никифоровой, М.А. Рябовой, О.В. Ефимовой и других.

Практическую основу анализа составляет финансовая отчетность ОАО «Асфальтобетонного завода»: данные формы №1 «Бухгалтерский баланс», формы №2 «Отчет о финансовых результатах», формы №3 «Отчет об изменениях капитала» и формы №4 «Отчет о движении денежных средств» (Приложения А-Г).

В исследовании применялись основные методы финансового анализа - горизонтальный, вертикальный, сравнительный, факторный, метод аналитической группировки, метод анализа относительных коэффициентов и т.д.

Практическая значимость исследования заключается в разработке рекомендаций по улучшению финансового состояния и финансовых результатов ОАО «Асфальтобетонного завода».

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

1 ТЕОРИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1 Характеристика и состав бухгалтерской отчетности

Отчетность представляет собой систему взаимосвязанных показателей, характеризующих результаты работы предприятия за отчетный период на основе данных бухгалтерского учета. Поэтому составление отчетности является завершающим этапом в бухгалтерском учете.

Отчетность играет значительную роль в управлении предприятием. Это важный итоговый этап в бухгалтерском учете. Содержание, периодичность, сроки представления отчетности устанавливаются соответствующими нормативными актами исходя из потребностей налогообложения, управления и оперативного руководства экономикой.

Отчетность используется для текущего руководства деятельностью предприятия, ее данные необходимы для анализа производственно-финансовой деятельности. С ее помощью выявляют причины отклонений от заданных параметров, вскрывают неиспользованные резервы производства. Годовые отчеты производственных предприятий широко используют органы статистики для различных разработок, позволяющих определить направление и уровень развития производства. [13]

Бухгалтерская отчетность содержит систему показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, благодаря укрупненной группировке объектов учета по видам, соответствующим их экономическому содержанию. Такие группы объектов учета составляют элементы бухгалтерской отчетности.

Основными элементами, характеризующими состав имущества и источников его формирования, а также непосредственно относящиеся к измерению финансового положения предприятия являются его активы, обязательства и собственный капитал (пассивы). К элементам, характеризующим эффективность работы предприятия, относятся прибыль и убытки, а элементами, непосредственно относящимися к измерению прибыли, являются доходы и расходы. При составлении отчетности указанные элементы размещаются так, чтобы полученная отчетная информация была пригодна для пользователей при принятии экономических решений. В этой связи все элементы отражаются в соответствующих формах бухгалтерской отчетности. [9]

Годовая бухгалтерская отчетность большинства коммерческих организаций на сегодняшний день состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма ОКУД 0710001);
- отчета о финансовых результатах (форма ОКУД 0710002);

- приложений к ним, а именно из:
 - отчета об изменениях капитала (форма ОКУД 0710003);
 - отчета о движении денежных средств (форма ОКУД 0710004);
 - иных приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Бухгалтерский баланс предприятия является способом группировки и обобщенного отражения в денежном выражении хозяйственных средств предприятия по составу и размещению и по источникам их образования на определенную дату. [16]

Основные средства и нематериальные активы отражают в балансе по остаточной стоимости; сырье, основные и вспомогательные материалы, покупные полуфабрикаты, топливо, тару - по фактической себестоимости; готовую и отгруженную продукцию в зависимости от порядка списания общехозяйственных расходов и использования счета «40». Выпуск продукции, работ, услуг - по полной или неполной фактической себестоимости и по полной или неполной нормативной себестоимости продукции; расчеты с дебиторами и кредиторами каждая сторона отражает в своей отчетности в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признаваемых ею правильными.

Дебиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по решению руководителя за счет резерва сомнительных долгов, либо на финансовые результаты. Списание долга в убыток не является аннулированием задолженности. Она отражается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания с должника. Суммы кредиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, списываются на финансовые результаты деятельности предприятия. В случае продажи и прочего выбытия имущества предприятия убыток или доход по этим операциям относят на финансовые результаты. [8]

Отчет о финансовых результатах (форма №2) показывает доходы, расходы, финансовый результат организации за период (например, за 2015 год). Она отражает воздействие управленческих решений на хозяйственную деятельность и соответственно на итоговую прибыль (или убыток) за строго определенный период

Отчет о финансовых результатах содержит в своих разделах сведения за отчетный и предыдущий периоды:

- о прибылях (убытках) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) - из выручки - нетто вычитают себестоимость проданных товаров коммерческие и управленческие расходы, если это предусмотрено учетной политикой;
- о прочих доходах и расходах;
- об отложенных налоговых обязательствах;
- об отложенных налоговых активах;

- о текущем налоге на прибыль;
- о чистой прибыли (убытке) отчетного периода.

Отчет о финансовых результатах составляется в основном по данным счетов 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы». [15]

Отчет об изменении капитала (форма №3) - состоит из четырех разделов и справки.

В первом разделе «Капитал» показывают остаток на начало года, поступления, расход и остаток на конец года составных частей собственного капитала.

Во втором разделе «Резервы предстоящих расходов» и в третьем разделе «Оценочные резервы» показывают остатки на начало и конец отчетного периода и движение имеющихся в организации резервов предстоящих расходов и оценочных резервов.

В четвертом разделе «Изменение капитала» содержатся сведения за отчетный и предшествующие периоды о величине капитала на начало периода, его увеличение, уменьшение и величине капитала на конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств (форма № 4) состоит из четырех разделов:

- остаток денежных средств на начало года;
- поступило денежных средств всего, в том числе по видам поступлений;
- направлено денежных средств всего, в том числе по направлениям расходов;
- остаток денежных средств на конец отчетного года.

Движение денежных средств показано по видам деятельности - текущей, инвестиционной, финансовой. [32]

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма № 5) состоит из девяти разделов:

- нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР);
- основные средства;
- финансовые вложения;
- запасы предприятия;
- дебиторская и кредиторская задолженности;
- затраты на производство;
- оценочные обязательства;
- обеспечение обязательств;
- государственная помощь.

В соответствующих разделах пояснения вносятся информация о быстроизнашивающихся нематериальных активах, основных средствах и малоценных предметах. Эти разделы заполняются на основании первичных документов учета.

Расшифровке подлежит вся дебиторская и кредиторская задолженность предприятия. Она делится на краткосрочную и долгосрочную, отдельно выносятся просроченная задолженность. [35]

Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности должна содержать существенную информацию об организации, ее финансовом положении, сопоставимости данных за отчетный и предшествующий ему годы, методах оценки и существенных статьях бухгалтерской отчетности, указываются изменения в учетной политики организации, указывается состав членов совета директоров, членов исполнительного органа и сумму выплаченного им вознаграждения. Целесообразно включение в пояснительную записку данных о динамике важнейших экономических и финансовых показателей за ряд лет, описаний будущих капиталовложений, осуществляемых экономических мероприятий и другой информации, интересующей возможных пользователей годовой бухгалтерской отчетности.

1.2 Финансовая отчетность предприятия как информационная база финансового анализа

Предметом экономического анализа являются хозяйственные процессы, в совокупности, составляющие хозяйственную деятельность организации. Количественное содержание и значение хозяйственных процессов выражается экономическими показателями, а количественная сторона финансовых процессов предприятия - финансовыми показателями. Большинство финансовых показателей представлено в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность служит базой для анализа финансового положения предприятия.

Целями финансового анализа являются: определение финансового положения предприятия, выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе, выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии, прогноз основных тенденций финансового состояния организации. [28]

Финансовую отчетность субъекты хозяйствования на территории РФ ведут согласно следующим документам: Федеральному закону от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете», Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (утверждено приказом Минфина РФ от 29 июля 1998г. № 34н в ред. от 24.12.2010г.), «Бухгалтерская отчетность организации».

Отчетность - заключительный элемент системы бухучета. Все элементы бухгалтерского отчета связаны между собой и представляют собой систему экономических показателей, характеризующих условия и результаты работы предприятия за отчетный период.

Основными источниками информации для финансового анализа служат бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2), отчет о движении капитала (форма №3), отчет о движении денежных средств (форма №4), пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма №5), данные первичного и аналитического бухгалтерского учета. Все показатели необходимо рассчитывать в совокупности за ряд периодов и анализировать в динамике. [20]

Основными требованиями, которым должна удовлетворять бухгалтерская отчетность, являются: достоверность, полезность, полнота, существенность, нейтральность и последовательность.

Бухгалтерская отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерской отчетности организации обязаны проводить инвентаризацию имущества и обязательств, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка. Перед составлением годовой бухгалтерской отчетности проведение инвентаризации является обязательным (кроме имущества, инвентаризация которого производилась не ранее 1 октября отчетного года). [23]

Информация считается полезной, если она уместна, надежна, сравнима и своевременна.

Информация уместна, если наличие или отсутствие ее оказывает или способно оказать влияние на решения пользователей отчетности, помогая им оценить прошлые, настоящие или будущие события, подтверждая или изменяя ранее сделанные оценки.

Информация надежна, если она не содержит существенных ошибок. Чтобы быть надежной, информация должна объективно отражать факты хозяйственной деятельности, к которым она фактически или предположительно относится.

Сравнимость информации означает возможность для пользователей отчетности сравнивать показатели деятельности за разные периоды времени, чтобы определить тенденции в финансовом положении организации и финансовых результатах ее деятельности.

Пользователи должны также иметь возможность сопоставлять информацию о разных организациях, чтобы сравнить их финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения в финансовом положении.

Информация своевременна, если она способна наилучшим образом удовлетворить потребности пользователей, связанные с принятием решений.

Полнота обеспечивается единством указанных выше отчетов, а также соответствующими дополнительными данными.

Решение организацией вопроса, является ли данный показатель существенным, зависит от оценки показателя, его характера, конкретных обстоятельств возникновения. То есть существенность показателя при формировании бухгалтерской отчетности определяется совокупностью качественных и количественных факторов. [16]

При формировании бухгалтерской отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в ней, то есть исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности перед другими.

Организация должна при составлении отчетности придерживаться принятых ею содержания и форм отчетности последовательно от одного отчетного периода к другому.

При условии соблюдения всех требований, предъявляемых к бухгалтерской отчетности, она имеет достаточно широкие аналитические возможности.

По данным Бухгалтерского баланса можно осуществить следующие аналитические процедуры:

- проанализировать состав, структуру и динамику активов (имущества) и источников их формирования (собственных и заемных);

- путем сопоставления отдельных статей актива и пассива Баланса оценить ликвидность баланса и платежеспособность организации;

- на основе изучения соотношения величины собственного и заемного капитала оценить финансовую устойчивость предприятия;

- оценить вероятность банкротства. [22]

По данным Отчета о финансовых результатах можно оценить и проанализировать:

- состав, структуру и динамику финансовых результатов;

- выявить влияния факторов на показатели прибыли (от продаж, до налогообложения, чистой);

- систему показателей рентабельности;

- динамику показателей деловой активности.

По данным Отчета об изменениях капитала проводится:

- анализ динамики всех основных составляющих собственного капитала (уставного, добавочного, резервного капитала, нераспределенной прибыли);
- оценка изменения резервов, создаваемых организацией;
- оценка чистых активов и средств, полученных из бюджета и внебюджетных фондов на финансирование расходов по обычным видам деятельности и вложений во внеоборотные активы. [14]

Отчет о движении денежных средств позволяет изучить денежные потоки организации в виде поступлений (притоков) и расходования (оттоков) денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности за ряд периодов.

Данные Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах дают возможность проанализировать изменение величины:

- амортизируемого имущества (нематериальных активов, основных средств);
- доходных вложений в материальные ценности;
- отдельных видов финансовых вложений;
- дебиторской и кредиторской задолженности;
- расходов на НИОКР и освоение природных ресурсов;
- выданных и полученных обеспечений, а также средств целевого финансирования и бюджетных кредитов.

Даже беглый взгляд на информационные данные бухгалтерской отчетности показывает на значительные аналитические возможности, которые можно эффективно использовать в управлении капиталом организации, ее активами и обязательствами, доходами и расходами, финансовыми результатами. [27]

Выбор глубины и масштабов анализа финансовой отчетности, а также конкретных параметров и инструментов (набора методов) анализа зависит от конкретных задач, которые ставит перед собой пользователь с целью получения максимально возможной, полезной для него информации.

1.3 Основные методы и приемы анализа финансовой отчетности

Для анализа финансовой отчетности используется совокупность общенаучных и специальных методов, характерных для всех видов и направлений экономического анализа. Использование общенаучного диалектического подхода предполагает проведение анализа отчетности с учетом постоянного изменения и развития организации, последовательного накопления количественных изменений и их перехода в новое качество, единства отчетности и возникновения противоречий между составителями и пользователями отчетности, между

отчетностью разных уровней и направлений. При этом важно учесть синергетический эффект, возникающий при обобщении аналитических материалов. Опираясь на системный подход, аналитик рассматривает в единстве все формы отчетности: внутрипроизводственную, отдельных юридических лиц и консолидированную во взаимосвязи, учитывая влияние на показатели финансовой отчетности внутренних и внешних факторов, то есть изменений собственных ресурсов и внутренней взаимосвязи, а также окружающей среды.

Методом экономического анализа является совокупность приемов, подходов, способов изучения хозяйственных процессов в их динамике и статике.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними. [11]

Методика анализа - это система правил и требований, гарантирующих эффективное приложение метода.

В совокупности метод и методика составляют методологическую основу экономического анализа.

Задачей анализа является раскрытие и изучение причин (факторов) изменения показателей, входящих в систему. Выявить все причины изменения показателей затруднительно и практически нецелесообразно. Поэтому необходимо установить наиболее существенные из них. [30]

Все аналитические методы можно сгруппировать следующим образом: качественные (неформализованные, логические) и количественные (формализованные).

К качественным методам относятся аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К ним относятся:

- метод сравнения;
- метод построения систем аналитических таблиц;
- метод построения систем аналитических показателей;
- метод экспертных оценок;
- метод сценариев;
- психологические и морфологические методы и т.п.

Метод сравнения - логический метод анализа. При сравнении пользуются разными приемами, например с использованием шкал. Выделяют четыре основных характеристики шкал: описание, порядок, расстояние, наличие начальной точки.

Сравнение фактических показателей с нормативными дает оценку внутренних резервов производства, а, например, сопоставление фактических показателей организации с отчетными данными других предприятий выявляет конкурентоспособность организации.

Метод экспертных оценок заключается в том, что каждый специалист-эксперт оценивает предлагаемые ему решения. Эти решения могут быть оценены в баллах по десятибалльной или по какой-либо другой системе. Участвует в этом эксперименте группа или коллектив специалистов. Им предлагаются проекты вариантов возможных решений. В конечном итоге выбирается вариант решения по среднему взвешенному показателю.

Психологические методы экономического анализа включают в себя в рамках закона спроса и предложения психологию покупателя и продавца, анализ технико-экономических, экономических ситуаций с позиции психологии. [18]

Количественные методы позволяют представить показатели в строгой зависимости (преимущественно математической). Вследствие их применения можно получить довольно точный результат или несколько результатов для дальнейшего выбора верного с помощью уже логических методов.

Количественные методы можно разделить на:

- бухгалтерские;
- статистические;
- классические методы анализа;
- экономико-математические и т.д.

Бухгалтерские методы включают в себя: метод двойной записи, бухгалтерский баланс и другие бухгалтерские методы.

Двойная запись представляет собой запись, в результате которой каждая хозяйственная операция отражается на счетах бухгалтерского учета дважды: в дебет одного счет и одновременно в кредит другого взаимосвязанного с ним счета на одинаковую сумму.

К статистическим методам экономического анализа относятся:

- статистическое наблюдение (запись информации по определенным принципам и с определенными целями);
- использование средних и относительных величин (средние арифметические простые, взвешенные, средние геометрические);
- построение вариационных рядов: абсолютный прирост, относительный прирост, темпы роста, темпы прироста;

- статистическая группировка;
- сравнение показателей: с конкурентами, с нормативами, в динамике;
- индексный метод (основывается на относительных показателях, выражающих отношение фактического уровня анализируемого показателя в отчетном периоде к его уровню в базисном периоде);
- детализация показателей;
- графические методы.

К классическим методам экономического анализа относятся:

- балансовый метод (применяется при изучении соотношения двух групп взаимосвязанных показателей, итоги которых должны быть равны между собой);
- метод цепных подстановок (предназначен для измерения влияния факторных признаков на изменение результативного показателя при изучении функциональных зависимостей);
- дифференциальный метод (может применяться при малых изменениях факторов);
- интегральный метод (является логическим развитием дифференциального метода);
- логарифмический метод (особенность метода в том, что при его использовании не требуется установления очередности действия факторов). [10]

К экономико-математическим методам можно отнести:

- метод корреляционного и регрессионного анализа (данный метод широко используется для определения тесноты связи между показателями, не находящимися в детерминированной функциональной зависимости. Он является пограничным между статистическими и математическими методами);
- кластерный анализ (заключается в разбиении множества изучаемых объектов и признаков на однородные группы или кластеры, позволяет сгруппировать объекты исследования не по одному параметру, а по нескольким признакам);
- эконометрические методы;
- методы математического программирования (основное средство решения задач по оптимизации производственно-хозяйственной деятельности);
- теорию игр - это теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности или конфликта нескольких сторон, имеющих различные интересы;
- теорию массового обслуживания (основной задачей теории является изучение режима функционирования обслуживающей системы и исследование явлений, возникающих в процессе обслуживания);
- метод оптимизации товарных запасов и др. [25]

При проведении анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности используется ряд стандартных приемов, среди которых выделяются 6 основных:

- горизонтальный анализ, целью которого является выявление абсолютных и относительных изменений статей отчетности. Основным экономический прием, используемый в ходе такого анализа – это сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

- вертикальный или структурный анализ, представляющий собой отображение структуры финансового отчета в виде относительных показателей, в качестве которых выступают удельные веса. Именно на основе изменения структуры имущества или капитала организации можно сделать вывод о действительных изменениях, произошедших в их составе;

- трендовый анализ, представляющий собой сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной тенденции динамики показателя. В ходе трендового анализа рассчитываются следующие относительные величины динамики: цепные и базисные темпы роста и прироста, среднегодовые темпы роста;

- коэффициентный анализ – расчет относительных финансовых показателей (коэффициентов), представляющих собой соотношение различных статей отчетности;

- факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. При этом факторный анализ может быть как прямым, то есть предусматривающим дробление результативного показателя на составные части, так и обратным, посредством которого осуществляется комплексная оценка результатов функционирования;

- сравнительный (пространственный) анализ – это внутрихозяйственный анализ показателей отчетности по структурным подразделениям предприятия, а также межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями, например, других фирм-конкурентов. [27]

В данной работе выполнен анализ финансового состояния завода «АБЗ» за 2015 год, по данным формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «Отчет о финансовых результатах».

2 ГОРИЗОНТАЛЬНЫЙ И ВЕРТИКАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ФОРМ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «АСФАЛЬТОБЕТОННЫЙ ЗАВОД»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Открытое акционерное общество «Асфальтобетонный завод» (в дальнейшем именуемое «общество») учреждено Комитетом по управлению муниципальным имуществом г. Красноярск в соответствии с Законом РСФСР «О приватизации государственных и муниципальных предприятий в РСФСР» от 03.07.1991 № 1531-1, Указами Президента Российской Федерации «Об ускорении приватизации государственных и муниципальных предприятий» от 29.01.1992 № 66 и «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий и добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 01.07.1992 № 721 и действует на основании настоящего устава и в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество является правопреемником акционерного общества открытого типа «Асфальтобетонный завод», преобразованного из муниципального унитарного предприятия «Красноярский асфальтобетонный завод», зарегистрированного постановлением от 29.03.1994 № 257 - свидетельство о государственной регистрации №13259 серия 3-В.

Местонахождение и юридический адрес общества: Российская Федерация, 660079, г. Красноярск, ул. Лесопильщиков, 179.

Общество является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

Общество может на добровольных началах объединяться в союзы, ассоциации, а также быть членом других некоммерческих организаций, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами.

Общество обязано обеспечить ведение и хранение реестра акционеров общества в соответствии с правовыми актами Российской Федерации с момента государственной регистрации общества.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему

имуществом. Общество не отвечает по обязательствам своих акционеров.

Общество может создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Основной целью общества является извлечение прибыли.

Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных законодательством Российской Федерации.

В качестве основных видов деятельности, осуществляемых обществом или предполагаемых к осуществлению обществом являются:

- выпуск продукции для покрытия дорог;
- выпуск железобетонных изделий, бетона, раствора;
- коммерческая деятельность;
- ремонтно-строительная деятельность;
- выпуск товаров народного потребления,
- другие виды деятельности, не запрещенные федеральными законами.

Общество может осуществлять указанные виды деятельности как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Общество является собственником своего имущества, включая здания, сооружения, помещения, строения, машины, технику, сырье, оборудование, технологии, ценные бумаги, финансовые средства, другие материальные и интеллектуальные ценности. Общество вправе совершать в отношении этого имущества любые сделки, не запрещенные действующим законодательством.

Для достижения своей цели общество вправе использовать имущество, предоставленное ему российскими и иностранными юридическими и физическими лицами.

Общество обязано вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в порядке, установленном законом и иными правовыми актами Российской Федерации.

Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, своевременное представление финансовой отчетности, а также сведений о деятельности общества несут генеральный директор и главный бухгалтер общества.

Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете общества, бухгалтерском балансе, счете прибылей и убытков, должна быть подтверждена ревизионной комиссией (ревизором) общества.

Устав общества является основным учредительным документом общества, в соответствии со статьей 11 Федерального закона «Об акционерных обществах». Требования

устава общества обязательны для исполнения всеми органами общества и его акционерами.

Устав общества содержит следующие сведения:

- фирменное наименование и место нахождения общества;
- правовое положение общества;
- ответственность общества;
- цели и предмет деятельности общества;
- имущество общества;
- уставный капитал общества;
- права и обязанности акционеров;
- количество, номинальную стоимость, категории акции и типы привилегированных акций, размещаемых обществом;
- структуру и компетенцию органов управления общества и порядок принятия ими решений;
- порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров, в том числе перечень вопросов, решения по которым принимаются органами управления общества квалифицированным большинством голосов или единогласно;
- иные положения, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Компьютерная программа по ведению бухгалтерского учета составлена силами программистов центра АСУ (Автоматизированная Система Управления).

2.2 Анализ динамики и структуры актива и пассива баланса

Устойчивость финансового положения предприятия в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы. В процессе функционирования предприятия и величина активов, и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью горизонтального и вертикального анализа отчетности.

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Как правило, берутся базисные темпы роста за смежные периоды (годы), что позволяет анализировать не только изменения отдельных показателей, но и прогнозировать их значения. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции. Тем не менее, эти данные можно использовать при

межхозяйственных сравнениях.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Есть две причины, обуславливающие необходимость и целесообразность проведения такого анализа: с одной стороны - переход к относительным показателям позволяет проводить межхозяйственные сравнения экономического потенциала и результатов деятельности предприятий, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям; с другой стороны - относительные показатели в определенной степени сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднить их сопоставление в динамике. [26]

Рассмотрим горизонтальный анализ актива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2013-2015 гг. (табл. 2.1).

Таблица 2.1 - Горизонтальный анализ состава и структуры актива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод»

| Статьи актива баланса | Значение показателя на конец года, тыс. руб. | | | Отклонения 2014/2013гг. | | Отклонения 2015/2014гг. | |
|------------------------------|--|---------------|---------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Абсолютно е, тыс. руб. | Относитель ное, % | Абсолютно е, тыс. руб. | Относитель ное, % |
| I Внеоборотные активы | | | | | | | |
| Основные средства | 86403 | 80947 | 66612 | -5456 | -6,31 | -14335 | -17,71 |
| Отложенные налоговые активы | 3537 | 5251 | 2327 | +1714 | +48,46 | -2924 | -55,68 |
| Итого по разделу I | 89940 | 86197 | 68939 | -3743 | -4,16 | -17258 | -20,02 |
| II Оборотные активы | | | | | | | |
| Запасы | 8243 | 6938 | 7545 | -1305 | -15,83 | +607 | +8,75 |
| Дебиторская задолженность | 16061 | 9726 | 34743 | -6335 | -39,44 | +25017 | +257,22 |
| Денежные средства | 1744 | 2951 | 17 | +1207 | +69,21 | -2934 | -99,42 |
| Прочие оборотные активы | 436 | 91 | 236 | -345 | -79,13 | +145 | +159,34 |
| Итого по разделу II | 26484 | 19707 | 42542 | -6777 | -25,59 | +22835 | +115,87 |
| БАЛАНС | 116424 | 105904 | 111481 | -10520 | -9,04 | +5577 | +5,27 |

На основании данных таблицы 2.1 можно сделать следующие выводы: в 2014 году по отношению к 2013 году произошло снижение общей стоимости имущества компании более чем на 9%. Оборотные активы уменьшились за период в большей степени, чем внеоборотные. Стоимость основных средств сократилась более чем на 6%, это вызвано списанием амортизации и тем, что в 2014 году компания практически не вкладывала средства в приобретение основных средств.

Наблюдается снижение дебиторской задолженности, что является положительным фактором, так как объем реализации снизился почти на 16%, а задолженность на 39%

следовательно состояние расчетов с покупателями улучшилось. Рост денежных средств на 69% свидетельствует о том, что значение коэффициента быстрой ликвидности улучшилось.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом объем ресурсов компании сократился на 20%. Внеоборотные активы уменьшились, в отличие от оборотных. Стоимость основных средств снизилась на 17%, это свидетельствует о том, что компания не приобретала основные средства. Произошло небольшое увеличение материальных запасов на 8%. Наблюдается рост дебиторской задолженности – в 3,5 раза (на 257%). Данный факт отражает отвлечение части текущих активов на кредитование потребителей, что свидетельствует о фактической иммобилизации этой части оборотных средств из производственного процесса. Наблюдается значительное снижение денежных средств – на 99%. Это свидетельствует о том, что значение коэффициента быстрой ликвидности сильно ухудшилось.

Рассмотрим горизонтальный анализ пассива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2013-2015 гг. (табл. 2.2).

Таблица 2.2 - Горизонтальный анализ состава и структуры пассива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод»

| Статьи пассива баланса | Значение показателя на конец года, тыс. руб. | | | Отклонения 2014/2013гг. | | Отклонения 2015/2014гг. | |
|--|---|--------|--------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Абсолютно е, тыс. руб. | Относитель ное, % | Абсолютно е, тыс. руб. | Относитель ное, % |
| III Капитал и резервы | | | | | | | |
| Уставный капитал | 6 | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Переоценка внеоборотных активов | 69068 | 69068 | 57377 | 0 | 0 | -11691 | -16,93 |
| Резервный капитал | 6 | 6 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 22670 | 11939 | 23734 | -10731 | -47,34 | +11795 | +98,79 |
| Итого по разделу III | 91751 | 81019 | 81123 | -10731 | -11,7 | +104 | +0,13 |
| IV Долгосрочные обязательства | | | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 73 | 7 | 7 | -66 | -90,41 | 0 | 0 |
| Итого по разделу IV | 73 | 7 | 7 | -66 | -90,41 | 0 | 0 |
| V Краткосрочные обязательства | | | | | | | |
| Заемные средства | 12195 | 20000 | 971 | +7805 | +64 | -19029 | -95,15 |
| Кредиторская задолженность | 11840 | 3886 | 29083 | -7954 | -67,18 | +25197 | +648,4 |
| Оценочные обязательства | 566 | 993 | 298 | +427 | +75,44 | -695 | -69,99 |
| Итого по разделу V | 24601 | 24878 | 30352 | +277 | +1,13 | +5474 | +22 |
| БАЛАНС | 116424 | 105904 | 111481 | -10520 | -9,04 | +5577 | +5,27 |

Как следует из расчетов представленных в таблице 2.2 в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошли следующие изменения: уменьшение стоимости пассивов вызвано

снижением долгосрочных обязательств на 90%. Уменьшение собственных средств произошло за счет снижения нераспределенной прибыли на 47%. Уставный капитал не изменился. Заемные средства выросли на 64%, что свидетельствует о том, что компании не хватает собственных средств для расчетов по обязательствам. Произошло уменьшение кредиторской задолженности на 67%, что означает уменьшение долгов предприятия перед кредиторами.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом значительно выросла прибыль предприятия – на 99%. Заемные средства предприятия уменьшились на 95%, что свидетельствует о том, что компания справляется с расчетами по обязательствам за счет собственных средств. Долгосрочные обязательства не изменились. Кредиторская задолженность увеличилась более чем в 7 раз, что является отрицательным фактором, так как увеличились долги перед кредиторами.

Относительные показатели вертикального анализа сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые существенно искажают абсолютные показатели горизонтального анализа финансовой отчетности и тем самым затрудняют их сопоставление в динамике (табл. 2.3-2.4).

Таблица 2.3 - Вертикальный анализ состава и структуры актива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод»

| Статьи актива баланса | Удельный вес на конец года, % | | | Отклонение (+,-) | |
|-----------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------------|--------------|
| | 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2014/2013гг. | 2015/2014гг. |
| I Внеоборотные активы | | | | | |
| Основные средства | 74,21 | 76,43 | 59,75 | +2,22 | -16,68 |
| Отложенные налоговые активы | 3,04 | 4,96 | 2,09 | +1,92 | -2,87 |
| Итого по разделу I | 77,25 | 81,39 | 61,84 | +4,14 | -19,55 |
| II Оборотные активы | | | | | |
| Запасы | 7,08 | 6,55 | 6,77 | -0,53 | +0,22 |
| Дебиторская задолженность | 13,8 | 9,18 | 31,16 | -4,62 | +21,98 |
| Денежные средства | 1,5 | 2,79 | 0,02 | +1,29 | -2,77 |
| Прочие оборотные активы | 0,37 | 0,09 | 0,21 | -0,28 | +0,12 |
| Итого по разделу II | 22,75 | 18,61 | 38,16 | -4,14 | +19,55 |
| БАЛАНС | 100 | 100 | 100 | x | x |

На основании анализа данных приведенных в таблице 2.3 можно сделать следующие выводы: в 2014 году по отношению к 2013 году удельный вес внеоборотных активов увеличился на 4 пункта. В общей структуре активов внеоборотные активы занимают наибольший удельный вес - 81%. Удельный вес запасов в структуре активов занимает 6,5%, т.е. по сравнению с 2013 годом этот показатель снизился на полпункта. Удельный вес дебиторской задолженности в структуре активов составляет 9%, что по отношению к 2013 году снизилось почти на 5 пунктов. Удельные веса остальных активов незначительны.

В 2015 году по сравнению с 2014 удельный вес внеоборотных активов снизился на 19

пунктов, а оборотных активов вырос на 19, что свидетельствует о наращивании производственного потенциала предприятия. Дебиторская задолженность по сравнению с 2014 годом увеличилась на 22 пункта. В структуре активов удельный вес запасов занимает 6,7%, что незначительно выше, чем в 2014 году. Удельные веса остальных активов незначительны.

Таблица 2.4 - Вертикальный анализ состава и структуры пассива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод»

| Статьи пассива баланса | Удельный вес на конец года, % | | | Отклонение (+,-) | |
|------------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------------|-------------|
| | 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2014/2013гг | 2015/2014гг |
| III Капитал и резервы | | | | | |
| Уставный капитал | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0 | 0 |
| Переоценка внеоборотных активов | 59,32 | 65,21 | 51,47 | +5,89 | -13,74 |
| Резервный капитал | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0 | 0 |
| Нераспределенная прибыль | 19,47 | 11,27 | 21,28 | -8,2 | +10,01 |
| Итого по разделу III | 78,81 | 76,5 | 72,77 | -2,31 | -3,73 |
| IV Долгосрочные обязательства | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 0,06 | 0,01 | 0,01 | -0,05 | 0 |
| Итого по разделу IV | 0,06 | 0,01 | 0,01 | -0,05 | 0 |
| V Краткосрочные обязательства | | | | | |
| Заемные средства | 10,47 | 18,88 | 0,87 | +8,41 | -18,01 |
| Кредиторская задолженность | 10,17 | 3,67 | 26,08 | -6,5 | +22,41 |
| Оценочные обязательства | 0,49 | 0,94 | 0,27 | +0,45 | -0,67 |
| Итого по разделу V | 21,13 | 23,49 | 27,22 | +2,36 | +3,73 |
| БАЛАНС | 100 | 100 | 100 | x | x |

Для наглядности структура актива и пассива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» представлена на рисунке 1:

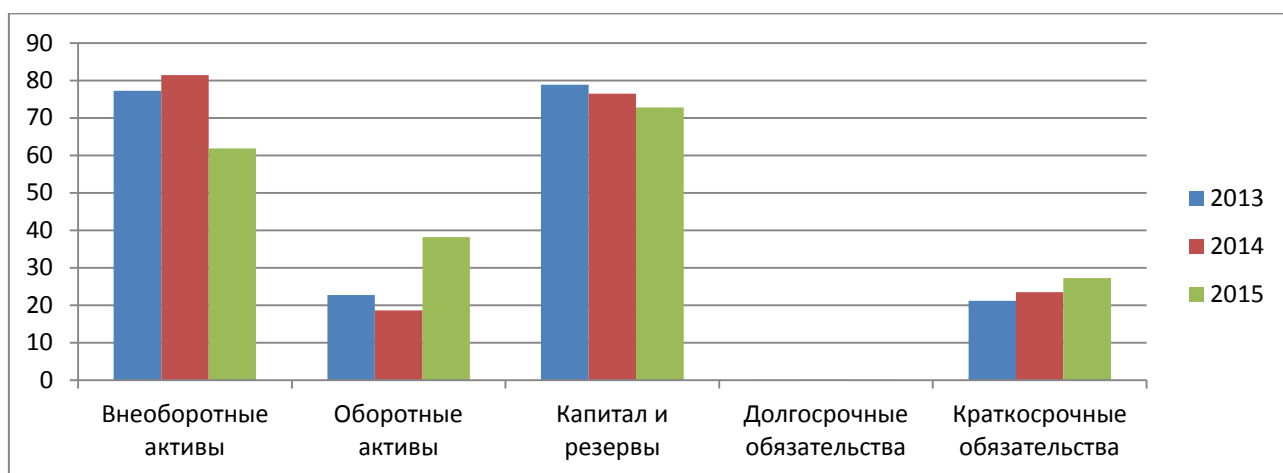


Рисунок 1 – Структура актива и пассива баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2013–2015гг., %

Вертикальный анализ пассива баланса позволяет сделать следующие выводы: в 2014

году по сравнению с 2013 доля собственного капитала уменьшилась на 2 пункта, а доля его в пассиве баланса велика – 76%. Доля заемного капитала увеличилась, так как предприятие привлекало заемные средства для расчетов с кредиторами. Сумма кредиторской задолженности снизилась на 6 пунктов, а ее доля в заемном капитале составляет 4%, что является положительным показателем. Удельные веса остальных составляющих пассива незначительны.

В 2015 году по сравнению с 2014 доля собственного капитала уменьшилась почти на 4 пункта, но продолжает оставаться более значительной. Произошло уменьшение краткосрочных заемных средств на 18 пунктов. Кредиторская задолженность увеличилась на 22 пункта, и тем самым значительно выросла ее доля - 26%. Удельные веса остальных составляющих пассива незначительны.

2.3 Анализ финансовых результатов

Классическая форма отчета о финансовых результатах не слишком подходит для анализа. Поэтому для изучения результатов работы предприятия за год формируются аналитические таблицы, в которых будут выполнены все необходимые расчеты, а именно – горизонтальный и вертикальный анализ отчета о финансовых результатах. Горизонтальный анализ нужен для того, чтобы определить абсолютные изменения показателей.

Рассмотрим горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015 гг. (табл. 2.5).

Таблица 2.5 - Горизонтальный анализ финансовых результатов ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | Значение показателя, тыс. руб. | | Отклонения 2015/2014гг. | |
|--|-----------------------------------|-----------|--------------------------|---------------------|
| | за 2014г. | за 2015г. | Абсолютное, тыс. руб. | Относительное, % |
| Выручка | 187503 | 144400 | -43103 | -22,99 |
| Себестоимость продаж | 190590 | 141168 | -49422 | -25,93 |
| Валовая прибыль (убыток) | -3087 | 3232 | +6319 | +204,7 |
| Прибыль (убыток) от продаж | -3087 | 3232 | +6319 | +204,7 |
| Проценты к получению | - | 1 | 1 | - |
| Проценты к уплате | 3553 | 2587 | -966 | -27,19 |
| Прочие доходы | 4782 | 14399 | +9617 | +201,11 |
| Прочие расходы | 10653 | 12017 | +1364 | +12,8 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | -12511 | 3028 | +15539 | +124,2 |
| Текущий налог на прибыль | - | - | - | - |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 723 | 2318 | +1595 | +220,61 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 66 | - | -66 | -100 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 1713 | 2924 | +1211 | +70,69 |
| Чистая прибыль (убыток) | -10732 | 104 | +10836 | +100,97 |

Для наглядности изменение прибыли ОАО «Асфальтобетонный завод» представлено на рисунке 2:

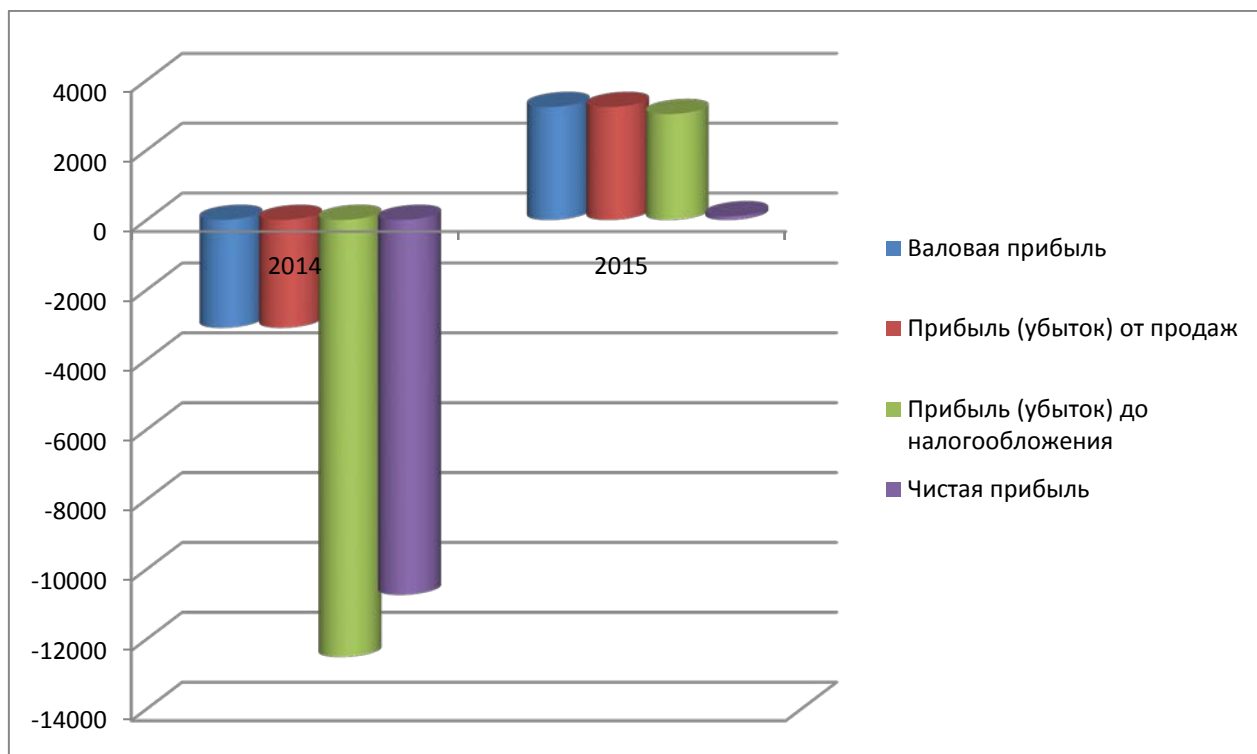


Рисунок 2 – Изменение прибыли ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг., тыс. руб.

На основании анализа данных приведенных в таблице 2.5 можно сделать следующие выводы: увеличивается прибыль от продаж в 3 раза. Уменьшение выручки от продаж на 23%, произошло как за счет уменьшения объема проданных товаров, так и за счет снижения себестоимости товара на 26%. Но как видно из таблицы себестоимость продаж снизилась пропорционально выручке от продаж, это наглядно можно увидеть проведя горизонтальный анализ. Также это можно заметить подсчитав изменение валовой прибыли, она изменилась на 6319 тыс. руб. Произошло увеличение прочих расходов на 1364 тыс. руб., что составило 13%. Значительно увеличилась прибыль до налогообложения – на 15539 тыс. руб., что составило 124%. Увеличение чистой прибыли в 2015 году составило 10836 тыс. руб., что в 2 раза больше показателя в 2014 году.

По горизонтальному анализу определяется количественное изменение показателей. Для того чтобы определить как изменилась структура показателей за 2015 год необходимо сделать вертикальный анализ.

Для проведения вертикального анализа сначала необходимо определить структуру показателей. Так как выручка распределяется на затраты на производство продукции (себестоимость), на коммерческие и управленческие расходы, а также на прочие расходы, на

оплату налогов и в итоге на предприятии остается нераспределенная (чистая) прибыль. Исходя из вышесказанного, структура показателей будет определяться как удельный вес показателя в выручке от продаж. [34]

Определив структуру показателей отчета о финансовых результатах теперь можно проанализировать и определить положительные и отрицательные изменения в структуре (табл. 2.6).

Таблица 2.6 - Вертикальный анализ финансовых результатов ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | Удельный вес, % | | Отклонение (+,-) 2015/2014гг. |
|---|-----------------|-----------|----------------------------------|
| | за 2014г. | за 2015г. | |
| Выручка | 100 | 100 | - |
| Себестоимость продаж | 101,65 | 97,76 | -3,89 |
| Валовая прибыль (убыток) | -1,65 | 2,24 | +3,89 |
| Прибыль (убыток) от продаж | -1,65 | 2,24 | +3,89 |
| Проценты к получению | - | 0,0001 | +0,0001 |
| Проценты к уплате | 1,89 | 1,79 | -0,1 |
| Прочие доходы | 2,55 | 9,97 | +7,42 |
| Прочие расходы | 5,68 | 8,32 | +2,64 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | -6,67 | 2,1 | +8,77 |
| Текущий налог на прибыль | - | - | - |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства | 0,39 | 1,61 | +1,22 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 0,04 | - | -0,04 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 0,91 | 2,02 | +1,11 |
| Чистая прибыль (убыток) | -5,72 | 0,07 | +5,79 |

Из таблицы 2.6 видно, что наибольший удельный вес в выручке от продаж занимает себестоимость проданных товаров, в 2015 году она составила 97%. А наименьший удельный вес в выручке от продаж занимают налоги, в 2015 году они составили 1,6%. Прочие доходы в 2015 году составили 10%, а прочие расходы – 8%. Чистая прибыль в 2015 году составила 0,07%.

Рассматривая структуру показателей в динамике мы заметили, что в целом по предприятию происходит увеличение удельного веса всех показателей, кроме себестоимости продаж (она уменьшилась на 4 пункта). Уменьшение удельного веса себестоимости в выручке от продаж вызвано прежде всего снижением затрат на производство, более эффективного использования имеющихся мощностей, уменьшение брака в производстве. Это снижение является для предприятия хорошим направлением. Снижение удельного веса этого показателя стало возможно за счет того, что предприятие в 2015 году стало применять принципы бережливого производства. Удельный вес прочих расходов увеличился на 2 пункта. Удельный вес налогов увеличился на 1 пункт.

В процессе анализа, можно сделать вывод, что на предприятии происходит увеличение удельного веса прибыли на всех этапах расчета чистой прибыли. Так произошло

увеличение удельного веса валовой прибыли и прибыли от продаж на 4 пункта, прибыли до налогообложения на 9 и чистой прибыли на 6 пунктов.

Проанализировав горизонтальный и вертикальный анализы можно сделать вывод, что работа предприятия стала прибыльней.

3 КОЭФФИЦИЕНТНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «АСФАЛЬТОБЕТОННЫЙ ЗАВОД»

3.1 Анализ деловой активности

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обусловлена значительной степени его деловой активностью, которая зависит от широты рынков сбыта продукции, его деловой репутации, степени выполнения плана по основным показателям хозяйственной деятельности, уровня эффективности использования ресурсов и устойчивости экономического роста.

Главным источником анализа источников формирования и использования оборотных средств является бухгалтерский баланс. Для наглядности предоставления информации баланс предприятия представляют в агрегированном виде, для чего однородные по составу элементы балансовых статей объединяются в необходимых аналитических разрезах.

Кроме баланса, обязательно используются и другие формы бухгалтерской отчетности, а также оперативные данные о поступлении и расходовании материальных и денежных средств. Необходимую информацию о финансовых результатах деятельности предприятия получают из отчета о финансовых результатах и их использовании. Для согласованности информации, полученной из отчетных документов, используют бухгалтерские книги и документы, в первую очередь Главную книгу или оборотные ведомости, ведомости инвентаризаций. [10]

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств предприятия. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости, что позволяет охарактеризовать результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности. Основными такими показателями являются:

- Коэффициент оборачиваемости активов отражает скорость оборота совокупного капитала предприятия, то есть показывает, сколько раз за рассматриваемый период происходит полный цикл производства и обращения, приносящий соответствующий эффект в виде прибыли, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая единица активов. Рассчитывается по формуле:

$$K_{oa} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая стоимость активов} \quad (3.1)$$

- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует отношение выручки от продаж, без учета налога на добавленную стоимость и акцизного сбора к сумме оборотных средств предприятия. Уменьшение этого коэффициента свидетельствует о замедлении оборота оборотных средств. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{оос}} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая стоимость оборотных активов} \quad (3.2)$$

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты. Как правило, чем выше этот показатель, тем лучше, потому что предприятие скорее получает оплату по счетам. С другой стороны, предоставление покупателям товарного кредита является одним из инструментов стимулирования сбыта, поэтому важно найти оптимальную продолжительность кредитного периода. Коэффициент определяется по формуле:

$$K_{\text{одз}} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая сумма дебиторской задолженности} \quad (3.3)$$

Используя этот коэффициент, можно рассчитать более наглядный показатель - период оборота дебиторской задолженности (ДЗ) или оборачиваемость дебиторской задолженности в днях. Он характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается как:

$$\text{Период оборота ДЗ} = \text{Длительность отчетного периода} / K_{\text{одз}} \quad (3.4)$$

При анализе деловой активности особое внимание следует обратить на оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, так как эти величины во многом взаимосвязаны.

Снижение оборачиваемости может означать как проблемы с оплатой счетов, так и более эффективную организацию взаимоотношений с поставщиками, обеспечивающую более выгодный, отложенный график платежей и использующую кредиторскую задолженность как источник получения дешевых финансовых ресурсов. [16]

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятию. Рост коэффициента означает увеличение скорости оплаты задолженности предприятия, снижение - рост покупок в кредит. Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности имеет вид:

$$K_{окз} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая сумма кредиторской задолженности} \quad (3.5)$$

Период оборота кредиторской задолженности (КЗ) или оборачиваемость кредиторской задолженности в днях определяется как доля от раздела продолжительности анализируемого периода на коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банками и по прочим займам). Формула расчета:

$$\text{Период оборота КЗ} = \text{Длительность отчетного периода} / K_{окз} \quad (3.6)$$

- Коэффициент оборачиваемости материальных запасов отражает число оборотов товарно-материальных запасов предприятия за анализируемый период. Снижение данного показателя свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию. В целом, чем выше показатель оборачиваемости материальных запасов, тем меньше средств завязано в этой наименее ликвидной статье оборотных активов, тем более ликвидную структуру имеют оборотные активы и тем устойчивее финансовое положение предприятия. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов определяется по формуле:

$$K_{омз} = \text{Себестоимость продаж} / \text{Средняя величина запасов} \quad (3.7)$$

- Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов (фондоотдача) показывает эффективность использования внеоборотных средств предприятия. Рассчитывается как:

$$K_{ова} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая стоимость внеоборотных активов} \quad (3.8)$$

- Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры и характеризует эффективность использования собственного капитала предприятия. Рассчитывается как:

$$K_{окк} = \text{Выручка от продаж} / \text{Среднегодовая стоимость собственного капитала} \quad (3.9)$$

Результаты проведенного анализа являются источником информации для выявления резервов ускорения оборачиваемости и разработки конкретных мероприятий, направленных

на повышение эффективности использования средств предприятия. Важность показателей оборачиваемости объясняется тем, что характеристики оборота во многом определяют уровень прибыльности предприятия. [9]

Рассмотрим основные показатели деловой активности ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг. (табл. 3.1).

Таблица 3.1 – Анализ динамики основных показателей деловой активности ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | Фактически | | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|---|------------|-----------|------------------|---------------|
| | за 2014г. | за 2015г. | | |
| Коэффициент оборачиваемости активов, обор. | 1,687 | 1,329 | -0,358 | 78,78 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обор. | 8,118 | 4,639 | -3,479 | 57,14 |
| Период оборота оборотных активов, дни | 44,3 | 77,6 | +33,3 | 175,17 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обор. | 14,542 | 6,494 | -8,048 | 44,66 |
| Период оборота дебиторской задолженности, дни | 25 | 55,5 | +30,5 | 222 |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обор. | 23,846 | 8,759 | -15,087 | 36,73 |
| Период оборота кредиторской задолженности, дни | 15 | 41 | +26 | 273,3 |
| Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, обор. | 25,107 | 19,493 | -5,614 | 77,64 |
| Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов (фондоотдача), обор. | 2,129 | 1,862 | -0,267 | 87,46 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, обор. | 2,171 | 1,781 | -0,39 | 82,04 |

Для наглядности представлены показатели деловой активности ОАО «Асфальтобетонный завод» на рисунке 3:

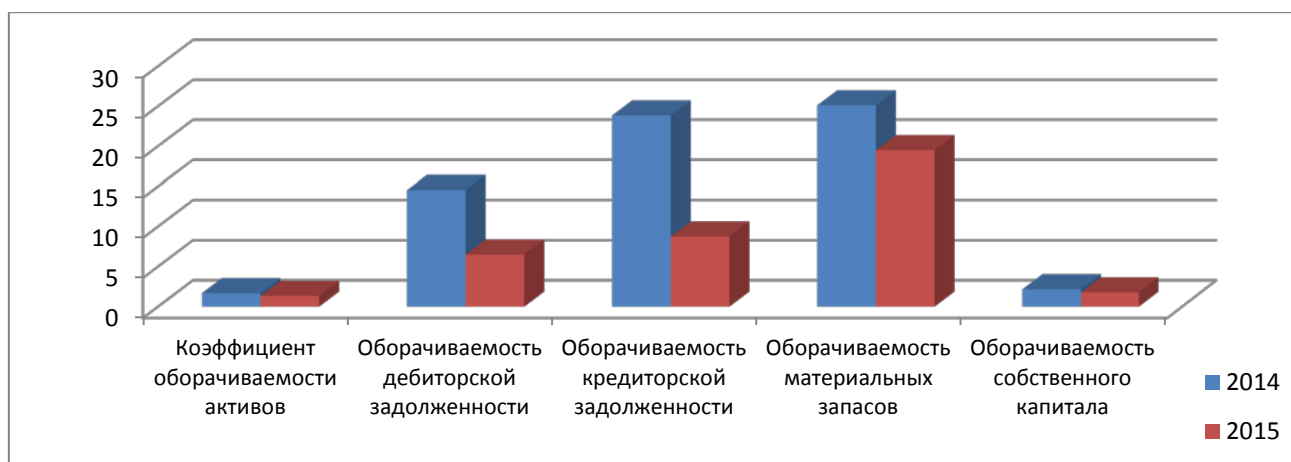


Рисунок 3 – Показатели деловой активности ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

Исходя из данных баланса и отчета о финансовых результатах в анализируемой организации коэффициенты, характеризующие деловую активность, имеют следующие значения. Коэффициент оборачиваемости активов за отчетный период уменьшился на 21,22% (следовательно, эффективность использования активов с точки зрения объема продаж снизилась), также отрицательную динамику показал коэффициент оборачиваемости оборотных активов, он снизился на 42,86%. При этом продолжительность оборота оборотных средств увеличилась на 33 дня.

Показатель оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период снизился на 8,048 пункта или 55,34%, также снизился показатель оборачиваемости кредиторской задолженности на 15,087 пункта или 63,27%. Сокращение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности влечет ускорение оборота денежных средств, запасов и обязательств организации. Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге - увеличение собственных средств.

Показатель оборачиваемости материальных запасов за исследуемый период снизился на 5,614 пункта или 22,36%. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов уменьшился на 12,54%, что характеризует снижение скорости оборота немобильных активов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала уменьшился на 0,39 пункт или 17,96%. По данному показателю можно сделать вывод о том, что активность капитала, которым рискуют акционеры снизилась.

3.2 Анализ финансовой устойчивости

Оценка финансового состояния организации будет неполной без анализа финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов.

Это необходимо, чтобы определить:

- насколько организация независима с финансовой точки зрения;
- растет или снижается уровень этой независимости;

- отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. [11]

Важнейшим показателем финансового состояния предприятия является обеспеченность материальных оборотных средств (запасов и затрат) необходимыми источниками финансирования. Излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат определяется в виде разницы величины источников средств и величин запасов и затрат. Он является критерием оценки финансовой устойчивости предприятия.

Различают следующие источники формирования запасов и затрат:

- Наличие собственных оборотных средств, которое определяется как разность величины источников собственных средств и внеоборотных активов.
- Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат или функционирующего капитала определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств.
- Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, равная сумме функционирующего капитала и величины краткосрочных кредитов и заемных средств, без учета краткосрочных ссуд, не погашенных в срок.

Сравнение наличия источников формирования запасов и затрат с величиной запасов и затрат позволяет получить три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

- Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств.
- Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат.
- Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат. [24]

С помощью данных показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости. При этом если это излишек (+), то устойчивость обозначается 1, а если недостаток (-), то устойчивость - 0. Выделяют четыре типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая устойчивость – это когда запасы и затраты меньше суммы собственных оборотных средств. Трехкомпонентный показатель равен: $S=(1; 1; 1)$.
2. Нормальная финансовая устойчивость гарантирует платежеспособность предприятия. Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 1; 1)$.
3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой устойчивости сохраняется

возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств. Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 0; 1)$.

4. Кризисное (предкризисное) финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности. Трехкомпонентный показатель равен: $S=(0; 0; 0)$. [19]

Для определения типа финансовой устойчивости ОАО «Асфальтобетонный завод» проанализируем динамику источников средств, необходимых для формирования запасов и затрат (табл. 3.2).

Таблица 3.2 – Определение типа финансовой устойчивости на основании абсолютных показателей излишка (недостатка) источников формирования запасов ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | На конец 2014г. | На конец 2015г. | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|------------------|---------------|
| Запасы с НДС по приобретенным ценностям | 6938 | 7545 | +607 | 108,75 |
| Собственные источники формирования запасов (собственные оборотные средства без учета долгосрочных обязательств) | -5178 | 12184 | +17362 | 242,5 |
| Долгосрочные обязательства | 7 | 7 | - | 100 |
| Собственные источники формирования запасов с учетом долгосрочных обязательств (собственные оборотные средства с учетом долгосрочных обязательств) | -5171 | 12191 | +17362 | 242,42 |
| Краткосрочные заемные средства | 20000 | 971 | -19029 | 4,86 |
| Общая величина источников формирования запасов | 14829 | 13162 | -1667 | 88,76 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов | -12116 | +4639 | +16755 | 461,18 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств с учетом долгосрочных обязательств для формирования запасов | -12109 | +4646 | +16755 | 460,63 |
| Излишек (+), недостаток (-) общей величины источников формирования запасов | +7891 | +5617 | -2274 | 71,18 |
| Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости | (0;0;1) | (1;1;1) | x | x |
| Тип финансовой устойчивости | Неустойчивое финансовое состояние | Абсолютная финансовая устойчивость | x | x |

Из анализа расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости организации можно сделать вывод, что предприятие на конец 2014 года финансово не устойчиво, оно имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне. Но на конец 2015 года тип финансовой устойчивости изменился. Предприятие имеет высокую рентабельность и оно финансово устойчиво. Платежеспособность предприятия не

вызывает сомнений. Качество финансового и производственного менеджмента высокое. Предприятие имеет отличные шансы для дальнейшего развития.

Также для оценки уровня финансовой устойчивости используют следующие относительные показатели:

- Коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала в активах) характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие. Расчет коэффициента автономии проводится по формуле:

$$K_{ав} = \text{Собственный капитал} / \text{Активы} \quad (3.10)$$

- Уровень перманентного капитала характеризует финансовую надежность предприятия в долгосрочной перспективе. Данный коэффициент не имеет каких-либо нормативных ограничений. При анализе рассматриваемого коэффициента основное внимание следует уделить исследованию его динамики. В случае значительного увеличения или уменьшения значений перманентного капитала необходимо детализировать анализ, выяснив причины таких изменений. Он определяет долю перманентного капитала в совокупном капитале предприятия:

$$У_{пк} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Активы} \quad (3.11)$$

- Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости. Рассчитывается по формуле:

$$K_{оос} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные активы} \quad (3.12)$$

- Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. Нормативное значение показателя должно находиться в диапазоне 0,6-0,8. Другими словами, 60-80% запасов предприятия должны создаваться с помощью собственного капитала. Чем больше значение данного показателя, тем в меньшем объеме предприятие формирует свои

запасы и другие затраты с помощью заемного капитала и, следовательно, выше его финансовая устойчивость. Формула для расчета:

$$K_{\text{озсоч}} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Запасы и НДС} \quad (3.13)$$

- Коэффициент маневренности собственного показывает финансовую устойчивость и отражает долю собственных средств, используемых для финансирования деятельности предприятия. Формула расчета коэффициента маневренности собственного капитала следующая:

$$K_{\text{мск}} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Собственный капитал} \quad (3.14)$$

- Индекс постоянного актива (коэффициент соотношения внеоборотных и собственных средств) выражает долю внеоборотных активов, покрываемых источниками собственных средств. Примерное значение этого показателя составляет 0,5 — 0,8. Он определяется по формуле:

$$K_{\text{свсс}} = \text{Внеоборотные активы} / \text{Собственный капитал} \quad (3.15)$$

- Коэффициент риска (коэффициент соотношения собственного и заемного капитала) дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств. Анализируют изменение значения показателя в динамике. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Рекомендуемое значение $< 0,7$. Превышение данного значения сигнализирует о том, что финансовая устойчивость предприятия вызывает сомнение. Чем выше значение показателя, тем выше степень риска инвесторов, поскольку в случае невыполнения обязательств по платежам возрастает возможность банкротства. Формула расчета коэффициента имеет вид:

$$K_p = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал} \quad (3.16)$$

Коэффициенты финансовой устойчивости следует определять исходя из реального собственного капитала и скорректированной суммы заемных средств. [31]

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ОАО «Асфальтобетонный завод» показан в табл. 3.3.

Таблица 3.3 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | На конец 2014г. | На конец 2015г. | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|---|-----------------|-----------------|------------------|---------------|
| Общая стоимость активов | 105904 | 111481 | +5577 | 105,27 |
| Собственный капитал | 81019 | 81123 | +104 | 100,13 |
| Долгосрочные обязательства | 7 | 7 | - | 100 |
| Внеоборотные активы | 86197 | 68939 | -17258 | 79,98 |
| Собственные оборотные средства (с учетом долгосрочных обязательств) | -5171 | 12191 | +17362 | 242,42 |
| Оборотные активы | 19707 | 42542 | +22835 | 215,87 |
| Запасы и НДС по приобретенным ценностям | 6938 | 7545 | +607 | 108,75 |
| Заемный капитал | 24885 | 30359 | +5474 | 122 |
| Коэффициент автономии | 0,765 | 0,728 | -0,037 | 95,16 |
| Уровень перманентного капитала | 0,765 | 0,728 | -0,037 | 95,16 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -0,262 | 0,287 | +0,549 | 291,29 |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами | -0,745 | 1,616 | +2,361 | 246,1 |
| Коэффициент маневренности собственного капитала | -0,064 | 0,15 | +0,214 | 242,67 |
| Индекс постоянного актива | 1,064 | 0,85 | -0,214 | 79,89 |
| Коэффициент риска | 0,307 | 0,374 | +0,067 | 121,82 |

Для наглядности представлены показатели финансовой устойчивости ОАО «Асфальтобетонный завод» на рисунке 4:

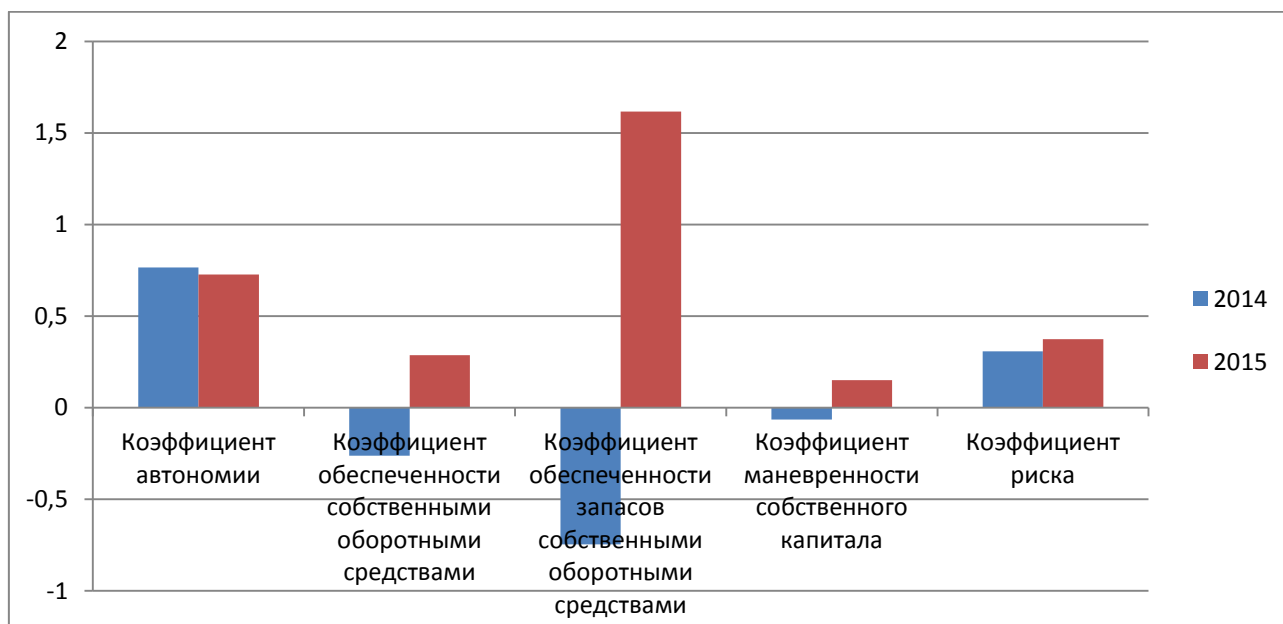


Рисунок 4 – Показатели финансовой устойчивости ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

Как показывают данные таблицы 3.3 относительные коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость, имеют следующие значения. Коэффициент

автономии снизился на 0,037, но остался в пределах нормы (0,6), это означает, что все обязательства хозяйствующего субъекта могут быть покрыты его собственными средствами. Снижение коэффициента говорит о повышении риска финансовых затруднений в будущие периоды. Также снизился уровень перманентного капитала на 4,84%.

На конец 2015 года коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,287, что означает обеспеченность организации собственными оборотными средствами, необходимыми для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами увеличился на 2,361 пункта. Его рост положительно сказывается на финансовой устойчивости компании.

На основании анализа проведенного над коэффициентом маневренности собственного капитала видно, что он увеличился на 0,214. Согласно нормальному значению коэффициента 0,2 – 0,5 данный коэффициент немного ниже допустимой нормы, это обозначает, что предприятие не может свободно маневрировать собственными средствами.

Индекс постоянного актива на конец 2015 года чуть выше нормы (0,5 — 0,8).

Судя по коэффициенту риска ($0,5 > K_p > 0$) финансовое состояние предприятия устойчивое, но в тоже время предприятие не дополучает прибыль из-за слабого использования эффекта финансового рычага.

3.3 Анализ ликвидности и платежеспособности

Одним из критериев оценки финансового состояния организации является ее платежеспособность. Финансовое состояние организации можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспективы. В первом случае критерий оценки финансового состояния – ликвидность и платежеспособность организации.

Под ликвидностью какого-либо актива следует понимать способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного актива. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. [17]

Говоря о ликвидности организации, имеют в виду наличие у нее оборотных средств в размере теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения. Количественно ликвидность характеризуется специальными относительными показателями – коэффициентами ликвидности.

Платежеспособность означает наличие у организации денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на следующие группы.

- Наиболее ликвидные активы (А1) – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Рассчитываются путем суммы денежных средств и финансовых вложений.

- Быстрореализуемые активы (А2) – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определенное время. Сюда включают дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

- Медленно реализуемые активы (А3) – наименее ликвидные активы – сумма запасов и НДС.

- Труднореализуемые активы (А4) – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу включают внеоборотные активы.

Первые три группы активов (наиболее ликвидные активы, быстрореализуемые и медленно реализуемые активы) в течение текущего хозяйственного периода могут постоянно меняться и относятся к текущим активам фирмы. Текущие активы более ликвидные, чем остальное имущество фирмы. [13]

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

- Наиболее срочные обязательства (П1) – к ним относится кредиторская задолженность.

- Краткосрочные пассивы (П2) – это краткосрочные заемные средства, прочие краткосрочные пассивы, оценочные обязательства.

- Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заемные кредиты банков и прочие долгосрочные пассивы.

- Постоянные пассивы (П4) – сумма 3 раздела «Капитал и резервы» и статьи 5 раздела «Доходы будущих периодов».

Краткосрочные и долгосрочные обязательства, вместе взятые, называют внешними обязательствами.

Фирма считается ликвидной, если ее текущие активы превышают ее краткосрочные обязательства. Фирма может быть ликвидной в большей или меньшей степени. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

- $A1 \geq П1$;
- $A2 \geq П2$;
- $A3 \geq П3$;
- $A4 \leq П4$.

Если выполняются первые три неравенства, то есть текущие активы превышают внешние обязательства, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у фирмы собственных оборотных средств. Соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. [26]

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить:

- Абсолютную текущую ликвидность (АТЛ), которая свидетельствует о платежеспособности или неплатежеспособности организации на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. Такая ликвидность рассчитывается как сумма абсолютно наиболее ликвидных активов и быстрореализуемых активов, минус сумма наиболее срочных обязательств и краткосрочных обязательств:

$$АТЛ = (A1 + A2) — (П1 + П2) \tag{3.17}$$

- Абсолютно перспективную ликвидность (АПЛ) – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей. Рассчитывается как разница между медленно реализуемыми активами и долгосрочными обязательствами:

$$АПЛ = A3 — П3 \tag{3.18}$$

Рассмотрим анализ ликвидности баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг. (табл. 3.4).

Таблица 3.4 – Анализ ликвидности баланса ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| АКТИВ | На конец 2014г. | На конец 2015г. | ПАССИВ | На конец 2014г. | На конец 2015г. | Платежный излишек (+), недостаток (-) | | Процент покрытия обязательств, % | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------|
| | | | | | | на конец 2014г. | на конец 2015г. | на конец 2014г. | на конец 2015г. |
| Наиболее ликвидные активы (А1) | 2951 | 17 | Наиболее срочные обязательства (П1) | 3886 | 29083 | -935 | -29066 | 75,94 | 0,058 |
| Быстрореализуемые активы (А2) | 9726 | 34743 | Краткосрочные пассивы (П2) | 20993 | 1269 | -11267 | +33474 | 46,33 | 2737,8 |
| Медленно-реализуемые активы (А3) | 7029 | 7781 | Долгосрочные пассивы (П3) | 7 | 7 | +7022 | +7774 | 316,88 ² | 333,4 ² |
| Труднореализуемые активы (А4) | 86198 | 68939 | Постоянные пассивы (П4) | 81019 | 81123 | +5179 | -12184 | 106,39 | 84,98 |
| БАЛАНС | 105904 | 111481 | БАЛАНС | 105904 | 111481 | x | x | x | x |

Данные таблицы 3.4 свидетельствуют о том, что баланс организации в анализируемом периоде не является абсолютно ликвидным. Наиболее ликвидные активы значительно меньше суммы кредиторской задолженности, платежный недостаток составил на конец 2014 года 935 тыс. руб., и на конец 2015 года 29066 тыс. руб. Это говорит о том, что отсутствует возможность погасить кредиторскую задолженность денежными средствами в полном объеме. Недостаток денежных средств компенсируется убытком в дебиторской задолженности и краткосрочными займами. На конец 2015 года платежный недостаток значительно вырос, что следует признать отрицательным фактором.

На конец 2014 года выявлено превышение краткосрочных пассивов над суммой быстрореализуемых активов, т.е. платежный недостаток составил 11267 тыс. руб. Это говорит о том, что краткосрочные пассивы не могут быть погашены средствами в расчетах на конец 2014 года. На конец 2015 года платежный излишек составил 33474 тыс. руб., что свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время.

Медленно реализуемые активы превышали долгосрочные пассивы, как на конец 2014 года, так и на конец 2015 года, соответственно, на 7022 тыс. руб. и 7774 тыс. руб. Однако платежный излишек по причине его низкой ликвидности не может быть направлен на покрытие краткосрочных обязательств. Выполнение данного неравенства говорит о том, что предприятие имеет перспективную ликвидность.

На конец 2014 года выявлено превышение постоянных пассивов над труднореализуемыми активами на 5179 тыс. руб. На конец 2015 года выполняется условие характеризующие минимальную финансовую устойчивость. Это свидетельствует о наличии собственного капитала, часть которого можно направить на формирование оборотных активов. Тем не менее следует отметить, что баланс платежеспособности имеет тенденцию к восстановлению.

Проводимый анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов. [15]

Основными показателями платежеспособности в анализе считаются:

- Общий показатель ликвидности (L1) показывает наиболее общую оценку изменения финансовой ситуации компании с точки зрения ликвидности. Данный коэффициент применяется также при выборе наиболее надежного партнера из множества потенциальных партнеров на основе отчетности. Нормальное значение больше, либо равно 1. Рассчитывается по формуле:

$$L1 = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3) \quad (3.19)$$

- Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств. В практике Западной Европы считается достаточным иметь коэффициент ликвидности более 0,2. Несмотря на чисто теоретическое значение этого коэффициента (едва ли предприятию единомоментно придется отвечать по всем своим обязательствам), желательно иметь его достаточным. Оптимальный коэффициент — 0,25, минимально допустимый — 0,1. Рассчитывается по формуле:

$$L2 = A1 / (П1 + П2) \quad (3.20)$$

- Коэффициент критической ликвидности (L3) показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет имеющихся средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Оптимальный коэффициент больше, либо равен 1,5, допустимое значение 0,7-0,8. Рассчитывается по формуле:

$$L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2) \quad (3.21)$$

- Коэффициент текущей ликвидности (L4) показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Он позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Если соотношение текущих активов и краткосрочных обязательств ниже, чем 1:1, то можно говорить о высоком финансовом риске, связанном с тем, что на сегодняшний момент фирма совершенно определенно является неплатежеспособной, так как находящиеся в ее распоряжении ликвидные средства недостаточны для покрытия даже текущих обязательств, без учета процентов по кредиту. Оптимальный коэффициент в зависимости от отраслевой принадлежности варьируется в диапазоне 1,5-2,5. Рассчитывается по формуле:

$$L4 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad (3.22)$$

- Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности. Уменьшение данного показателя в динамике является положительным фактором для предприятия. Рассчитывается по формуле:

$$L5 = A3 / (A1 + A2 + A3) - (П1 + П2) \quad (3.23)$$

- Доля оборотных средств в активах (L6) характеризует наличие оборотных средств во всех активах предприятия. Значение данного коэффициента зависит от отраслевой принадлежности организации. Необходимое значение не менее 0,5. Рассчитывается:

$$L6 = (A1+A2+A3) / Б, \quad (3.24)$$

где Б — итог баланса.

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7) характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости. Критериальное значение не менее 0,1. Рассчитывается по формуле:

$$L7 = (П4 - А4) / (A1 + A2 + A3) \quad (3.25)$$

Сами по себе рассмотренные коэффициенты не несут серьезной смысловой нагрузки, однако, взятые за ряд временных интервалов, они достаточно полно характеризуют работу предприятия в период реализации проекта, на который составлен бизнес-план. [25]

Рассчитывая аналитические коэффициенты, характеризующие работу предприятия, необходимо иметь в виду, что они носят интегральный характер и для более точного их исчисления целесообразно использовать не только баланс, но и данные, содержащиеся в журналах-ордерах, ведомостях, и другую информацию.

Проанализируем платежеспособность при помощи финансовых коэффициентов ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг. (табл. 3.5)

Таблица 3.5 – Анализ динамики показателей финансовых коэффициентов платежеспособности ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

| Показатели | На конец 2014г. | Наконец 2015г. | Отклонение (+,-) | Темп роста, % |
|--|-----------------|----------------|------------------|---------------|
| Общий показатель ликвидности (L1) | 0,69 | 0,664 | -0,026 | 96,23 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) | 0,119 | 0,00056 | -0,11844 | 0,47 |
| Коэффициент критической ликвидности (L3) | 0,51 | 1,145 | +0,635 | 224,51 |
| Коэффициент текущей ликвидности (L4) | 0,792 | 1,402 | +0,61 | 177,02 |
| Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) | -0,0638 | 0,15 | +0,2138 | 242,53 |
| Доля оборотных средств в активах (L6) | 0,186 | 0,382 | +0,196 | 205,38 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L7) | -0,746 | 1,615 | +2,361 | 246,19 |

Для наглядности представлены основные коэффициенты платежеспособности ОАО «Асфальтобетонный завод» на рисунке 5:

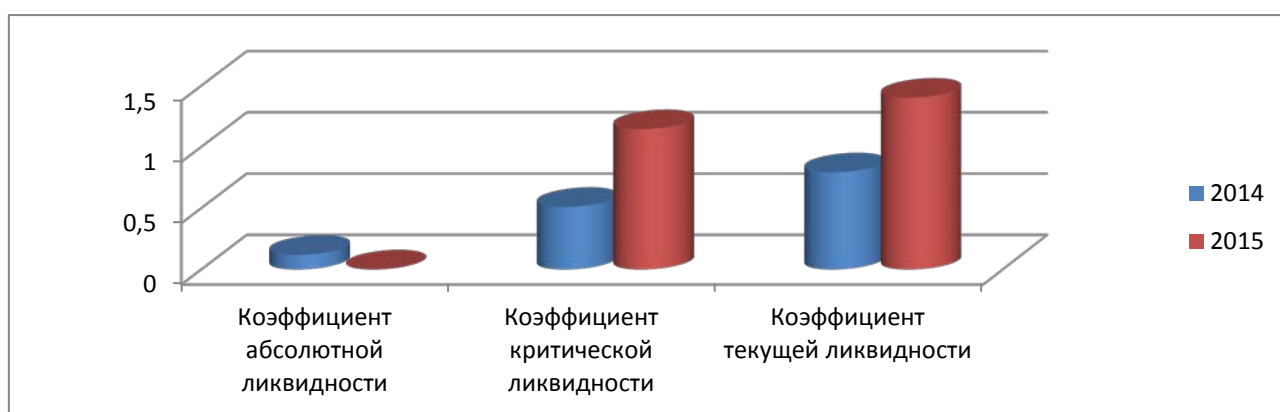


Рисунок 5 – Основные коэффициенты платежеспособности ОАО «Асфальтобетонный завод» за 2014-2015гг.

Исходя из данных баланса в анализируемой организации коэффициенты, характеризующие платежеспособность, имеют следующие значения. На конец 2015 года у

предприятия наблюдаются проблемы с текущей платежеспособностью, о чем свидетельствует общий показатель ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности, значения которых ниже рекомендуемых. Разница коэффициентов абсолютной ликвидности составляет 0,11844, это говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Анализ критической ликвидности 2015 года, по сравнению с 2014 годом показывает рост на 0,635. Анализ показывает, что фактические и рекомендуемые значения на конец 2015 года совпадают, поэтому часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств.

Коэффициент текущей ликвидности обобщает предыдущие показатели и является одним из показателей, характеризующих удовлетворительность (неудовлетворительность) бухгалтерского баланса. Это главный показатель платежеспособности. Можно сделать вывод о неудовлетворительности бухгалтерского баланса, хотя в 2015 году, по сравнению с 2014 годом, коэффициент текущей ликвидности и увеличился на 0,61, но показатель все равно остается ниже рекомендуемого.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала в динамике увеличился - это отрицательный момент, так как увеличилась часть функционирующего капитала, обездвиженная в производственных запасах и дебиторской задолженности.

Доля оборотных средств в активах находится на уровне $>30\%$, что составляет $1/3$ всех активов фирмы.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец 2015 года увеличился на 2,361, это говорит о том, что уровень основных средств находится на высоком уровне ($1/3$ часть всех активов) и позволяет вести дальнейшую деятельность.

При анализе структуры баланса предприятия выполняется одно из следующих условий: $L4 < 1,5$; $L7 < 0,1$. Таким образом, предприятие будет признано неплатежеспособным.

3.4 Направления улучшения финансового состояния и финансовых результатов

По результатам проведенного анализа финансового состояния ОАО «Асфальтобетонный завод» можно сделать вывод: у анализируемого предприятия неустойчивое финансовое состояние, слабость отдельных финансовых показателей, финансовая устойчивость – абсолютная, баланс организации не является абсолютно ликвидным, платежеспособность - проблемная, на границе допустимого, то есть предприятие способно исполнять обязательства, но необязательно будет делать это в срок.

Для стабилизации работы предприятия ему необходимо:

- Оптимизировать или уменьшить затраты с целью остановить снижение прибылей.

Очень эффективным механизмом является создание системы по эффективному контролю затрат. Иногда можно сократить расходы, просто начав их учитывать. Целесообразно также проанализировать организационную структуру с целью устранения излишних уровней управления и сокращения затрат на оплату труда.

- Уменьшить средства замороженные в запасах. Это предполагает, что запасы разнятся по категориям в зависимости от степени их важности для повышения стабильности деятельности. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования бизнеса, должны быть уменьшены. Одновременно следует активизировать деятельность в области перераспределения площадей хранения или улучшения документооборота.

- Получение дополнительных денежных средств от использования основных фондов. После этого можно определить наиболее подходящие каналы коммуникации для эффективного доведения до участников рынка предложений о продаже или сдаче в аренду имущества. Имущество, которое не удалось сдать в аренду, необходимо законсервировать, составить акт о консервации и представить его в налоговую инспекцию, что позволит исключить это имущество из расчета налогооблагаемой базы.

- Изменить кредитную политику по отношению к дебиторам. Возврат задолженностей клиентами может стимулироваться путем предоставления специальных скидок. Необходимо также создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами.

Общая зависимость от клиента будет включать его дебиторскую задолженность, товары на складе, подготовленные к отгрузке, продукцию в производстве, предназначенную этому клиенту. Можно установить формальные лимиты кредита каждому клиенту, которые будут определяться общими отношениями с ним, потребностями фирмы в денежных средствах и оценкой финансового положения конкретного клиента. Наблюдение за клиентами и изменение их статуса целесообразно возложить на менеджеров по продажам, а оплату их труда привязать к реальному поступлению денежных средств от клиентов, с которыми они работают. Наконец, в некоторых случаях можно попытаться продать банку, обслуживающему фирму, ее дебиторскую задолженность.

- Изменить структуру долговых обязательств. Это предполагает подробный анализ данных обязательств и возможные варианты их погашения с целью повышения ликвидности в будущем.

В случае невозможности погашения данных обязательств рассматриваются варианты изменения структуры (перевод долгосрочных обязательств в краткосрочные или наоборот).

- Разграничение выплат кредиторам по степени приоритетности для уменьшения оттока денежных средств предполагает ранжирование поставщиков в зависимости от степени их важности. Критически важные поставщики должны быть в центре внимания; целесообразно увеличить интенсивность контактов с ними, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству.

- Пересмотр планов капитальных вложений является средством увеличения поступления денежных средств. Он направлен на минимизацию расходов. Особенно в условиях угрозы кризиса имеет смысл отказаться от инвестиций в капитальное строительство, приобретение новой техники, расширение сбытовой сети и т.д., кроме безотлагательных случаев. Для их определения необходимо оценить, какие потребности в капитальных инвестициях не могут быть отложены на более поздний срок. Надо также отказаться от тех капитальных расходов, которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия.

- Увеличить поступления денежных средств из заинтересованных финансовых источников, не связанных с взаимной торговлей, предполагает оказание помощи основными группами поддержки – банком, акционерами или владельцами.

- Увеличить объемы производства и продаж, что обеспечит увеличение денежных средств, получаемых от реализации продукции, то есть увеличение абсолютно ликвидных активов.

- Увеличить долю собственных оборотных средств в мобильной форме.

- Ввести эффективную систему прогнозирования движения денежных средств, что является важнейшей составляющей прогнозирования финансового состояния в целом.

В ближайшее время предприятию вероятность банкротства не грозит но, для того чтобы улучшить финансовое состояние необходимо изменить политику расходования прибыли и использовать ее не только на потребление, но и создавать различные фонды (накопление).

Результаты проведенного анализа носят несколько противоречивый характер. Это связано, прежде всего, с недостатком представленных данных, а также с высокими темпами инфляции, безусловно, искажающими реальное состояние предприятия на текущий момент.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Объектом исследования был ОАО «Асфальтобетонный завод».

Предметом – анализ финансовой отчетности ОАО «Асфальтобетонного завода».

Цель работы заключалась в том, чтобы проанализировать информацию, содержащуюся в отчетности, сравнить имеющиеся сведения и выработать, на этой основе, практические рекомендации и выводы.

В первой главе работы изложен изученный теоретический материал по вопросу анализа финансовой отчетности: раскрывается экономическая сущность анализа, характеристика и состав бухгалтерской отчетности, рассмотрены методики финансового анализа.

Составление отчетности является завершающим этапом в бухгалтерском учете. Финансовая отчетность содержит систему показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, благодаря укрупненной группировке объектов учета по видам, соответствующим их экономическому содержанию.

На протяжении последних лет последовательно проводится работа по формированию системы российских бухгалтерских стандартов и других документов по бухгалтерскому учету и отчетности, приближенных к Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Бухгалтерская (финансовая) отчетность служит базой для анализа финансового положения предприятия.

Целью финансового анализа является оценка информации, содержащейся в отчетности, сравнение имеющихся сведений и создание на их базе новой информации, которая послужит основой для принятия тех или иных решений.

Основными источниками информации для финансового анализа служат бухгалтерский баланс (форма №1), отчет о финансовых результатах (форма №2), отчет о движении капитала (форма №3), отчет о движении денежных средств (форма №4), пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (форма №5), данные первичного и аналитического бухгалтерского учета.

Наиболее информативной формой для анализа и оценки финансового состояния служит форма №1. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату.

Основными показателями анализа баланса являются: показатели деловой активности, финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности предприятия.

В процессе финансового анализа применяется ряд специальных методов и приемов. Аналитические методы применения финансового анализа можно условно подразделить на две группы: качественные (неформализованные, логические) и количественные (формализованные).

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов - дедуктивный метод, то есть от общего к частному, но он должен применяться многократно.

При проведении анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности используется ряд стандартных приемов, среди которых выделяются 6 основных:

1. Горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.
2. Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.
3. Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной динамики показателя.
4. Коэффициентный анализ (анализ относительных показателей) - расчет отношений данных отчетности, определение взаимосвязи показателей.
5. Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных (функциональных) и стохастических (корреляционных) приемов исследования.
6. Сравнительный (пространственный) анализ.

Все вышеперечисленные приемы анализа относятся к формализованным методам анализа.

Финансовые коэффициенты характеризуют пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов и элиминирования влияния инфляции.

Вторая глава посвящена горизонтальному и вертикальному анализам основных форм отчетности ОАО «Асфальтобетонный завод» на основе формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «Отчет о финансовых результатах».

Приведена организационно-экономическая характеристика предприятия. Проведен анализ динамики и структуры актива и пассива баланса и анализ финансовых результатов предприятия.

Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источников, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа отчетности.

Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников.

Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Горизонтальный и вертикальный анализы взаимодополняют друг друга, поэтому на практике нередко строят аналитические таблицы, характеризующие как структуру, так и динамику отдельных показателей отчетной бухгалтерской формы.

Третья глава посвящена коэффициентному анализу финансовой отчетности ОАО «Асфальтобетонный завод» на основе формы №1 «Бухгалтерский баланс» и формы №2 «Отчет о финансовых результатах».

Проведен анализ деловой активности, финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

Важнейшим этапом проведения анализа финансового состояния является анализ деловой активности предприятия. Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств предприятия. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней динамики разнообразных финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости, что позволяет охарактеризовать результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности. Основными такими показателями являются:

- Коэффициент оборачиваемости активов – отражает скорость оборота совокупного капитала предприятия
- Коэффициент оборачиваемости оборотных активов – характеризует отношение выручки от продаж, без учета налога на добавленную стоимость и акцизного сбора к сумме оборотных средств предприятия.
- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показывает сколько раз за год обернулись средства, вложенные в расчеты.
- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности – показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставленного предприятию.
- Коэффициент оборачиваемости материальных запасов – отражает число оборотов товарно-материальных запасов предприятия за анализируемый период.
- Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов (фондоотдача) – показывает эффективность использования внеоборотных средств предприятия.
- Коэффициент оборачиваемости собственного капитала - показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры.

В условиях рыночной экономики важное значение приобретает финансовая независимость предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных

средств – это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные.

Одним из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его независимость от заемных средств, является:

Коэффициент автономии, который вычисляется как отношение величины источников собственных средств к итогу баланса.

Коэффициент автономии дополняется коэффициентом риска (соотношения заемных и собственных средств).

Важной характеристикой устойчивости финансового состояния является также коэффициент маневренности, равный отношению собственных оборотных средств предприятия к сумме источников собственных средств; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости; коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами – показывает какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников.

Предприятие ликвидно, если его текущие активы больше, чем краткосрочные обязательства.

На практике анализ платежеспособности и ликвидности предприятия осуществляется сравнением средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. По существу, ликвидность предприятия означает ликвидность его баланса.

Для проведения анализа актив и пассив разбивают на 4 группы. В активе в зависимости от сроков превращения их в денежную форму, в пассиве в зависимости от сроков погашения обязательств.

При анализе текущего финансового состояния предприятия используются также показатели платежеспособности:

- Общий показатель ликвидности – показывает наиболее общую оценку изменения финансовой ситуации компании с точки зрения ликвидности.
- Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств.
- Коэффициент критической ликвидности – показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет

имеющихся средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.

- Коэффициент текущей ликвидности – показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства.
- Коэффициент маневренности функционирующего капитала – показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.
- Доля оборотных средств в активах – характеризует наличие оборотных средств во всех активах предприятия.
- Коэффициент обеспеченности собственными средствами – характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости.

Одна из целей финансового анализа – своевременное выявление признаков банкротства предприятия. Для этого проводится анализ платежеспособности, потенциального банкротства и определение типа финансовой устойчивости предприятия.

Из проделанного анализа финансовой отчетности ОАО «Асфальтобетонный завод» сделаны выводы по направлениям улучшения финансового состояния и финансовых результатов предприятия, которые изложены в отдельной главе.

Делая выводы о проделанной работе, следует отметить что грамотно проведенный анализ дает возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», утвержденный Президентом Российской Федерации 06.12.2011г. (ред. от 04.11.2014г.).
2. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 24.12.2010г.) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».
3. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010г.) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению».
4. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015г.) «О формах бухгалтерской отчетности организаций».
5. ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Минфина РФ от 10.12.02 г. № 126н (ред. от 06.04.2015г.).
6. Положение по ведению бухгалтерского учета 9/99 «Доходы организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №32н (ред. от 06.04.2015г.).
7. Положение по ведению бухгалтерского учета 10/99 «Расходы организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №33н (ред. от 06.04.2015г.).
8. Абрютин М.С., Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М., 2010. – 327с.
9. Алексеева А.И., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / А.И. Алексеева, А.В. Малеева, Ю.В. Васильев. — М. : КНОРУС, 2011.
10. Артеменко В.Г., Анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. — М. : Омега-Л, 2011.
11. Бернштейн Л.А., Анализ финансовой отчетности: Теория, практика, интерпретация. Пер. с англ. / Научная редакция Е.И. Елисеева, гл. ред. серии Я.В. Соколов. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 422 с.
12. Бердников А.А., Анализ прибыли и рентабельности организации: теоретический аспект / А. А. Бердников // Молодой ученый. — 2013. — №2. — С. 111-113.
13. Борисов А.Н., Организация финансового менеджмента на малых предприятиях / А. Н. Борисов // Финансовый менеджмент. - 2010. - № 6. - С. 61-64.
14. Борисов Л.П., Оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия/ Консультант, № 8, 2000. С. 71-75.
15. Бурмистрова Л.М., Финансы организаций (предприятий): учебное пособие /

Л.М. Бурмистрова. - Москва: Инфра-М, 2011. – 240с.

16. Вакуленко Т.Г., Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина. - СПб.: «Издательский дом Герда», 2010. – 312с.

17. Грачев А.В., Основы финансовой устойчивости предприятия // Финансовый менеджмент. - 2011. - № 4. - с. 15 – 34.

18. Донцова Л.В., Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Москва : Дело и Сервис, 2012. – 336с.

19. Донцова Л.В., Комплексный анализ бухгалтерской отчетности / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Москва : Дело и Сервис, 2011. – 424с.

20. Илышева Н.Н., Анализ финансовой отчетности : учебник / Н.Н. Илышева. — М. : Финансы и статистика ; ИНФРА-М, 2011.

21. Ефимова О.В., Анализ финансовой отчетности / О. В. Ефимова, М. В. Мельник. – Москва : Омега-Л, 2012. – 400с.

22. Кибиткин А. И., Финансовый анализ: риски, кредитоспособность, инвестиции: учебник / А. И. Кибиткин, Н. М. Рапницкая.-М.: Академия Естествознания- 2013.

23. Клишевич Н.Б., Финансы организаций: менеджмент и анализ : учеб. пособие / Н.Б. Клишевич. — М. : КНОРУС, 2012.

24. Ковалев В.В., Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, ЮНИТИ, 2010. – 389с.

25. Косолапова М.В., Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. — М. : Дашков и К, 2011.

26. Маркарьян Э.А., Финансовый анализ: учебное пособие / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. – Москва: Кнорус, 2011. – 272с.

27. Морозко Н.И., Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н. И. Морозко, И. Ю. Диденко. - Москва: Инфра-М, 2013. – 224с.

28. Негашев Е.В., Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / Е.В. Негашев, А.Д. Шеремет. — М. : ИНФРА-М, 2010.

29. Рябова М.А., Аудит: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / М. А. Рябова, Н. А. Богданова. — Ульяновск: УлГТУ, 2009.-199с.

30. Селезнева Н.Н., Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – Москва : Проспект, 2011. – 624с.

31. Скамай Л.Г., Экономический анализ деятельности коммерческих предприятий: учебник / Л. Г. Скамай, М. И. Трубочкина. – Москва: Инфра-М, 2013. – 378с.

32. Фролова Т.А., Экономика предприятия: конспект лекций / Т.А. Фролова. – Москва : Инфра-М, 2012. – 530с.
33. Шеремет А.Д., Методика финансового анализа: учебник . А. Д. Шеремет , Е. В. Негашев. - Москва: Инфра-М, 2011. – 208с.
34. Шеремет А.Д., Теория экономического анализа : учебник / А.Д. Шеремет. — 2-е изд., доп. — М. : ИНФРА-М, 2011.
35. Шеремет, А.Д., Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: Инфра-М, 2004. – 353с.
36. Справочно-правовая система «Гарант» [Электронный ресурс]: база данных по законодательству Российской Федерации. – Режим доступа: <http://www.garant.ru>.

| Пояснения | Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-----------|--|------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | ПАССИВ | | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 6 | 6 | 6 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 57 377 | 69 068 | 69 068 |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | - | - | - |
| | Резервный капитал | 1360 | 6 | 6 | 6 |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 23 734 | 11 939 | 22 670 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 81 123 | 81 019 | 91 751 |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 7 | 7 | 73 |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 7 | 7 | 73 |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 971 | 20 000 | 12 195 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 29 083 | 3 886 | 11 840 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1540 | 298 | 993 | 566 |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 30 352 | 24 878 | 24 601 |
| | БАЛАНС | 1700 | 111 481 | 105 904 | 116 424 |



Руководитель

(подпись)

Маслов Алексей Николаевич

(расшифровка подписи)

11 февраля 2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2015 г.

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|----|
| | Дата (число, месяц, год) | | Коды | |
| Организация <u>Открытое акционерное общество "Асфальтобетонный завод"</u> | Форма по ОКУД | | 0710002 | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | | 31 | 12 |
| Вид экономической деятельности <u>Производство битуминозных смесей на основе природного асфальта или битума</u> | по ОКВЭД | | 2015 | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Открытые акционерные общества / Смешенная российская собственность с долей собственности субъектов РФ</u> | по ОКПО | | 03216580 | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ | | 2464017946 | |
| | | | 26.82.3 | |
| | | | 47 | 42 |
| | | | 384 | |

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|-----------|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Выручка | 2110 | 144 400 | 187 503 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (141 168) | (190 590) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 3 232 | (3 087) |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| | Управленческие расходы | 2220 | - | - |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 3 232 | (3 087) |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 1 | - |
| | Проценты к уплате | 2330 | (2 587) | (3 553) |
| | Прочие доходы | 2340 | 14 399 | 4 782 |
| | Прочие расходы | 2350 | (12 017) | (10 653) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 3 028 | (12 511) |
| | Текущий налог на прибыль | 2410 | - | - |
| | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 2 318 | 723 |
| | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | 66 |
| | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | (2 924) | 1 713 |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 104 | (10 732) |

Форма 0710002 с.2

| Пояснения | Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|-----------|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| | СПРАВОЧНО | | | |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 104 | (10 732) |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |



Руководитель

(подпись)

**Маслов Алексей
Николаевич**

(расшифровка подписи)

11 февраля 2016 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет об изменениях капитала за Январь - Декабрь 2015 г.

| | | |
|---|----------------|-------------------------------|
| | Форма по ОКУД | Коды 0710003 |
| Дата (число, месяц, год) | 31 | 12 |
| 2015 | | |
| Организация Открытое акционерное общество "Асфальтобетонный завод" | по ОКПО | 03216580 |
| Идентификационный номер налогоплательщика | ИНН | 2464017946 |
| Вид экономической деятельности Производство битуминозных смесей на основе природного асфальта или битума | по ОКВЭД | 26.82.3 |
| Организационно-правовая форма / форма собственности Смешанная российская обществу с долей собственности субъектов РФ | по ОКФС / ОКФС | 47 42 |
| Единица измерения: в тыс. рублей | по ОКЕИ | 384 |

1. Движение капитала

| Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|--|------|------------------|---|--------------------|-------------------|--|--------|
| Величина капитала на 31 декабря 2013 г. | 3100 | 6 | - | 69 068 | 6 | 22 670 | 91 750 |
| За 2014 г. | | | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | - | - |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3211 | X | X | X | X | - | - |
| переоценка имущества | 3212 | X | X | - | X | - | - |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | X | X | - | X | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3214 | - | - | - | X | X | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | - | - | X | - | X |
| реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |

Форма 0710023 с.2

| Наименование показателя | Код | Уставный капитал | Собственные акции, выкупленные у акционеров | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|------|------------------|---|--------------------|-------------------|--|----------|
| Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | (10 732) | (10 732) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3221 | X | X | X | X | (10 732) | (10 732) |
| переоценка имущества | 3222 | X | X | - | X | - | - |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | X | X | - | X | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | - | - | X | - | - |
| уменьшение количества акций | 3225 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3227 | X | X | X | X | - | - |
| Изменение добавочного капитала | 3230 | X | X | - | - | - | X |
| Изменение резервного капитала | 3240 | X | X | X | - | - | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2014 г. | 3200 | 6 | - | 69 068 | 6 | 11 939 | 81 019 |
| За 2015 г. | | | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 11 795 | 11 795 |
| в том числе: | | | | | | | |
| чистая прибыль | 3311 | X | X | X | X | 104 | 104 |
| переоценка имущества | 3312 | X | X | - | X | 11 691 | 11 691 |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | X | X | - | X | - | - |
| дополнительный выпуск акций | 3314 | - | - | - | X | X | - |
| увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | - | - | X | - | X |
| реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | (11 691) | - | - | (11 691) |
| в том числе: | | | | | | | |
| убыток | 3321 | X | X | X | X | - | - |
| переоценка имущества | 3322 | X | X | (11 691) | X | - | (11 691) |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | X | X | - | X | - | - |
| уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | - | - | X | - | - |
| уменьшение количества акций | 3325 | - | - | - | X | - | - |
| реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| дивиденды | 3327 | X | X | X | X | - | - |
| Изменение добавочного капитала | 3330 | X | X | - | - | - | X |
| Изменение резервного капитала | 3340 | X | X | X | - | - | X |
| Величина капитала на 31 декабря 2015 г. | 3300 | 6 | - | 57 377 | 6 | 23 734 | 81 123 |

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2013 г. | Изменения капитала за 2014 г. | | На 31 декабря 2014 г. |
|---|------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| Капитал - всего | | | | | |
| до корректировок | 3400 | 91 751 | (10 732) | - | 81 019 |
| корректировка в связи с: | | | | | |
| изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3500 | 91 751 | (10 732) | - | 81 019 |
| в том числе: | | | | | |
| нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | | |
| до корректировок | 3401 | 22 670 | (10 732) | 1 | 11 939 |
| корректировка в связи с: | | | | | |
| изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3501 | 22 670 | (10 732) | 1 | 11 939 |
| до корректировок | 3402 | - | - | - | - |
| корректировка в связи с: | | | | | |
| изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| после корректировок | 3502 | - | - | - | - |

3. Чистые активы

| Наименование показателя | Код | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|-------------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Чистые активы | 3600 | 81 123 | 81 019 | 91 750 |



Руководитель

(подпись)

11 февраля 2016 г.

Маслов Алексей
Николаевич

(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчет о движении денежных средств за Январь - Декабрь 2015 г.

| | | | | |
|--|--------------------------|-----------------|------------|----|
| | Дата (число, месяц, год) | Форма по ОКУД | Коды | |
| Организация Открытое акционерное общество "Асфальтобетонный завод" | | по ОКПО | 0710004 | |
| Идентификационный номер налогоплательщика | | ИНН | 31 | 12 |
| Вид экономической деятельности Производство битуминозных смесей на основе природного асфальта или битума | | по ОКВЭД | 03216580 | |
| Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые акционерные общества / Смешанная российская собственность с долей собственности субъектов РФ | | по ОКПОФ / ОКФС | 2464017946 | |
| Единица измерения: в тыс. рублей | | по ОКЕИ | 26.82.3 | |
| | | | 47 | 42 |
| | | | 384 | |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Денежные потоки от текущих операций | | | |
| Поступления - всего | 4110 | 107 292 | 180 706 |
| в том числе: | | | |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 107 292 | 180 706 |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | - | - |
| от перепродажи финансовых вложений | 4113 | - | - |
| | 4114 | - | - |
| прочие поступления | 4119 | - | - |
| Платежи - всего | 4120 | (104 948) | (188 806) |
| в том числе: | | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (80 653) | (148 573) |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (15 480) | (22 657) |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | (2 241) | (3 553) |
| налога на прибыль организаций | 4124 | (7) | (1 058) |
| страховые взносы | 4125 | (3 882) | (6 358) |
| прочие налоги и сборы | 4126 | (2 029) | (3 388) |
| прочие платежи | 4129 | (656) | (3 219) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 2 344 | (8 100) |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | | |
| Поступления - всего | 4210 | 14 046 | 1 949 |
| в том числе: | | | |
| от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 14 046 | 1 949 |
| от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | - | - |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | - | - |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | - | - |
| | 4215 | - | - |
| прочие поступления | 4219 | - | - |
| Платежи - всего | 4220 | (295) | (447) |
| в том числе: | | | |
| в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | 4221 | (295) | (447) |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | - | - |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | - | - |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | - | - |
| | 4225 | - | - |
| прочие платежи | 4229 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | 13 751 | 1 502 |

| Наименование показателя | Код | За Январь - Декабрь 2015 г. | За Январь - Декабрь 2014 г. |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Денежные потоки от финансовых операций | | | |
| Поступления - всего | 4310 | 41 191 | 126 006 |
| в том числе: | | | |
| получение кредитов и займов | 4311 | 41 191 | 126 006 |
| денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | - | - |
| от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | - | - |
| от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | - | - |
| | 4315 | - | - |
| прочие поступления | 4319 | - | - |
| Платежи - всего | 4320 | (60 220) | (118 201) |
| в том числе: | | | |
| собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | - | - |
| на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | - | - |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (60 220) | (118 201) |
| | 4324 | - | - |
| прочие платежи | 4329 | - | - |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (19 029) | 7 805 |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | (2 934) | 1 207 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода | 4450 | 2 951 | 1 744 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода | 4500 | 17 | 2 951 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | - | - |



Руководитель

(подпись)

Маслов Алексей Николаевич

(расшифровка подписи)

7 февраля 2016 г.