

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет

Экономики и управления

Кафедра

«Бухгалтерский учет,
налогообложение и аудит»

Направление подготовки

38.03.01 «Экономика»

Профиль

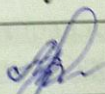
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему:

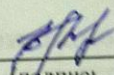
Сравнительный анализ финансового состояния предприятий по
производству хлебобулочных и кондитерских изделий

Студент группы 13ЭЭ1


(подпись, дата)

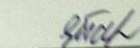
Горшкова Алёна Валерьевна
(ФИО полностью)

Руководитель


(подпись, дата)

Ануфриева Е.М.
(фамилия, инициалы)

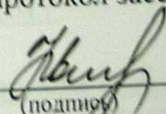
Нормоконтролер


(подпись, дата)

Бадеева Е.А.
(фамилия, инициалы)

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от 06.06.2017 № 11)

Заведующий кафедрой

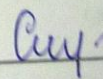

(подпись)

Свиридова Н.В.
(фамилия, инициалы)

Работа защищена с оценкой отлично

(протокол ГЭК от 20.06.2017 № 2)

Секретарь ГЭК


(подпись)

Сазонова И.В.
(фамилия, инициалы)

Пенза 2017

Отзыв
на бакалаврскую работу студента
Факультета экономики и управления
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Горшковой Алёны Валерьевны
на тему: «Сравнительный анализ финансового состояния предприятий
по производству хлебобулочных и кондитерских изделий »

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы студентка ФГБОУ ВО ПГУ Горшкова Алёна Валерьевна показала высокую степень готовности к самостоятельной профессиональной деятельности, соответствие качества полученных знаний в университете требованиям подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Актуальность темы обусловлена тем, что анализ финансового состояния помогает получить объективную оценку и достоверную информацию о реальном финансовом положении организации, эффективности его работы, определить влияние внешних и внутренних факторов.

Следует отметить, что подбор документов для выполнения выпускной квалификационной работы, а также учебной и научной литературы выполнялся самостоятельно автором работы. Незначительная помощь была оказана в разработке плана выпускной квалификационной работы, формулировке целей и задач исследования.

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы написана с использованием большого материала нормативной и научной литературы по вопросам анализа финансового состояния предприятий. Особое место в работе отведено сравнительному анализу платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий по производству хлебобулочных и кондитерских изделий.

Горшковой А.В. проведен сравнительный анализ финансового состояния предприятий по производству хлебобулочных и кондитерских изделий на примере ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский», выявлены проблемы и предложены пути улучшения финансового состояния предприятий.

Характер выпускной квалификационной работы позволяет судить об умении автора отстаивать собственную точку зрения, делать аргументированные и обоснованные предложения. Необходимо отметить способность выпускницы организовать работу в соответствии с планом и поставленной целью работы. Автор выпускной квалификационной работы проявил добросовестное и прилежное отношение к ее выполнению. Стиль, качество исполнения работы отвечают предъявляемым требованиям.

По результатам выполнения выпускной квалификационной работы можно сделать вывод, что автор работы умеет работать с литературой, делать выводы и предложения, и подготовлен к практической работе по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» профилю подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Работа допускается к защите в ГЭК и заслуживает оценки «отлично».

Руководитель выпускной квалификационной работы
к.э.н, доц. кафедры «БУНиА» _____

Е.М.Ануфриева

(подпись)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
ФГБОУ ВО ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

Кафедра: «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

«__» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
на бакалаврскую работу студенту

Горшковой Алёны Валерьевны

(Ф.И.О.)

очного отделения

(очного, заочного отделения)

Экономики и управления

(наименование факультета, института)

обучающегося (ейся) по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,
профиль подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Тема выпускной квалификационной работы: Сравнительный анализ
финансового состояния предприятий по производству хлебобулочных и
кондитерских изделий.

Закреплена приказом ректора от 14.04.2017г. № 434/о

Дата выдачи задания: 14.04.2017

Руководитель: _____
Ануфриева Е.М., к.э.н., доцент
(Ф.И.О., ученое звание, степень, должность)

Задание принял к исполнению 14.04.2017
(дата, подпись студента)

Срок сдачи студентом законченной работы: 06.06.2017

Исходные данные к работе: нормативные законодательные акты, научная и справочная литература, учебная и методическая литература

Содержание и объем работы (перечень подлежащих разработке вопросов): 1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия
2 Сравнительный анализ финансового состояния ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский».

Перечень графического материала (с точным указанием обязательных таблиц или графиков): 13 таблиц, 9 рисунков

ВЫПОЛНЕНИЕ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

№ п/п	Наименование разделов	Срок исполнения		Подпись, дата
		начало	конец	
1	Введение	14.04.2017	17.04.2017	
2	Раздел 1	18.04.2017	01.05.2017	
3	Раздел 2	02.05.2017	01.06.2017	
4	Заключение	02.06.2017	06.06.2017	

Руководитель ВКР: _____ Ануфриева Е.М.

Содержание

Введение.....	6
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия	9
1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия.	9
1.2 Методологические основы и этапы финансового анализа	15
1.3 Нормативно-правовая и информационная обеспеченность анализа финансового состояния	23
2 Сравнительный анализ финансового состояния ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский»	31
2.1 Организационно - экономическая характеристика объектов исследования	31
2.2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский»	39
2.3 Анализ рентабельности и деловой активности предприятий	47
2.4 Информационные технологии анализа финансового состояния	50
2.5 Пути улучшения финансового состояния ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» в краткосрочной перспективе	53
Заключение	66
Список использованных источников	69
Приложения	74

Введение

На современном этапе развития рыночных отношений деятельность любого предприятия является объектом внимания не только государственных органов, но и других субъектов. Данный интерес вызван в первую очередь к объемам производства (оказанию услуг), а так же к результатам его функционирования на рынке производства и услуг.

Успешное осуществление деятельности предприятия в новой системе хозяйствования во многом зависит от финансового состояния и эффективного использования финансовых ресурсов. Комплексный анализ всей хозяйственной деятельности осуществляется не только в рамках хозяйствующего субъекта и индивидуального предпринимателя, но и в любой отрасли и регионе.

Устойчивое состояние каждого предприятия в рамках развивающихся отношений зависит от эффективного, грамотного планирования им своей финансово-хозяйственной деятельности. Систематический сбор информации для анализа потенциала и возможностей предприятия позволяет сформировать собственную тактику поведения на рынке и финансовой деятельности в условиях жесткой конкуренции. При этом очевидна роль анализа финансовой деятельности предприятия.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что финансовый анализ предприятия предназначается для обоснования управленческих решений в системе организации его деятельности. Анализ финансового состояния помогает получить объективную оценку и достоверную информацию о реальном финансовом положении организации, результативности его работы. Интенсивность хозяйственной деятельности предприятия связана с эффективностью использования материальных, производственных, трудовых и природных ресурсов. Анализ позволяет определять влияние внешних и

внутренних факторов на показатели финансового состояния и сформировать эффективную финансовую политику.

В рыночной экономике роль анализа финансового состояния не только усилилась, но и качественно изменилась. Необходимо отметить, что данные преобразования связаны, прежде всего, с тем, что финансовый анализ из рядового звена экономического анализа превратился в один из основных методов оценки всей экономики.

Цель выпускной квалификационной работы – провести сравнительный анализ предприятий по производству хлебобулочных и кондитерских изделий и предложить пути улучшения их финансового состояния.

Для достижения поставленной цели в работе были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия;
- описать методологические основы и этапы финансового анализа;
- рассмотреть нормативно-правовую базу и источники обеспеченности анализа экономического состояния предприятия;
- исследовать организационно - экономическую структуру объектов исследования;
- оценить платежеспособность и финансовую устойчивость ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский»;
- проанализировать показатели рентабельности и деловой активности объектов исследования;
- рассмотреть информационные технологии финансового анализа на предприятии;
- предложить пути улучшения финансового состояния предприятий.

Объект исследования выпускной квалификационной работы (ВКР): ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский».

Предметом исследования данной работы является финансовое состояние предприятий.

Выпускная квалификационная работа состоит из двух глав. В первой главе изучается понятие и сущность финансового анализа и финансовой устойчивости и основные этапы и подходы к их изучению. Так же в первой главе рассматриваются основные нормативно-правовые акты, регулирующие финансовый учет на предприятии, а так же являющиеся базой для анализа финансового состояния. Во второй главе непосредственно рассматривается предприятие ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский», дается их характеристика. Так же анализируется ликвидность баланса на данных предприятиях, рассчитываются коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости. Проанализирована рентабельность и деловая активность рассматриваемых предприятий. Во второй главе настоящей работы предлагаются пути улучшения деятельности ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» путём управления внутренними ресурсами (уменьшение себестоимости за счет снижения стоимости сырья и управление запасами) и дебиторской задолженностью предприятий.

В работе использованы абстрактный, логический, расчетно-аналитический и другие методы исследования.

В качестве информационных источников использованы нормативно-правовые акты, учебно-методическая и научная литература, материалы периодических изданий, ресурсы Интернет, а так же финансовая бухгалтерская отчетность предприятия ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский».

1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия

Возможность организации успешно осуществлять свою деятельность и развиваться в условиях рыночной экономики состоит в сохранении равновесия своих активов и пассивов. Изменяющаяся внутренняя и внешняя среда функционирования предприятия негативно влияет на её деятельность, поэтому возникает необходимость постоянного поддержания платежеспособности и инвестиционной привлекательности в рамках допустимого уровня риска. Любое предприятие сталкивается с постоянно изменяющейся ситуацией и должно быстро реагировать на внешние условия [20, С.66].

В целях организации надежного экономического управления необходимо существенно разбираться в положении дел на предприятии, то есть иметь информацию об его клиентах, рынках, конкурентах, качестве его продукции, поставщиках, о путях достижения текущих и перспективных целей и т.д. Устойчивое экономическое состояние считается необходимым условием эффективной деятельности фирмы.

В свою очередь, экономический анализ финансового состояния и финансовой устойчивости является существенным элементом экономического менеджмента и аудита. Практически все пользователи экономических отделов предприятий используют результаты анализа ликвидности баланса, финансовых коэффициентов, взаимосвязь объема производства, прибыли и рентабельности для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Следует отметить, что под анализом и прогнозированием финансового состояния организации понимают глубокое исследование экономических явлений на предприятии, то есть выявление причин отклонения от плана и

недостатков в работе, вскрытие резервов, их изучение, содействие комплексному осуществлению экономической работы и управлению производством, активное воздействие на ход производства, повышение его эффективности и улучшение качества работы.

Формально экономический анализ рассматривается как составная часть системы управления предприятием, но фактически он ограничивался контролем над выполнением плановых заданий, составлением многочисленных отчетов и статистических сводок.

Финансовое состояние в краткосрочной перспективе предприятия оценивается с помощью финансовых показателей как ликвидность и платежеспособность, которые могут в целом определить способность в указанные договором сроки и в полном объеме должником произвести расчеты по своим имеющимся обязательствам перед контрагентами [32, С.521].

Вопросами финансового состояния предприятия занимались многие ученые и экономисты. Так, рассматривая понятие финансового состояния в учебном пособии «Анализ хозяйственной деятельности предприятия», Савицкая В.Г. отмечает, что финансовое состояние предприятия — это экономическая категория, которая отображает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени [27, с.486].

Такие авторы как Шеремет А. Д. Сайфулин Р. С. отмечают, что под финансовым состоянием предприятия можно понимать характеристику состава и размещения средств, скорости оборота капитала, структуры их источников, способности предприятия своевременно погашать свои обязательства, а также совокупности других факторов [34, с. 58].

Согласно суждениям Маркарьяна Э.А., финансовое состояние представляет собой систему показателей, отражающих способность погасить долговые обязательства предприятия.

Ковалев Валерий Викторович и Ковалев Виталий Валерьевич в своей работе «Финансы организаций (предприятий)» считают, что основой анализа финансового состояния является экономический потенциал предприятия и его постоянно происходящие изменения с течением времени. Важно отметить что, по мнению авторов, экономический потенциал может представлять собой возможность предприятия по достижению назначенных перед ним целей. При достижении данных целей предприятие вправе использовать имеющуюся в его распоряжении совокупность материальных, трудовых и финансовых ресурсов [10, С.370].

Таким образом, среди ученых и экономистов нет единой точки зрения по вопросу определения понятия «финансовое состояние». Существуют мнения, что финансовое состояние предприятия это:

- совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов;
- экономическая категория, отражающая финансовые отношения субъекта рынка и его способность финансировать свою деятельность по состоянию на определенную дату;
- характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [10, С.371].

Проанализировав литературу по рассматриваемому вопросу важно отметить, что в определениях финансового состояния чаще всего упоминаются размещение и использование финансовых ресурсов.

Авторы при описании понятия «финансовое состояние» отражают и такие параметры, как платежеспособность, конкурентоспособность, наличие

финансовых ресурсов, финансовую устойчивость. Имеет место и отражение взаимоотношения с другими хозяйствующими субъектами и надежность, а также перспектива развития предприятия и его кредитоспособность.

Важно отметить, что, обобщая различные трактовки, необходимо сформулировать следующее определение: финансовое состояние – это экономическая категория, характеризующая размещение, собственность и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Обратимся к рисунку 1.1, на котором представлена условная классификация видов экономических анализов.

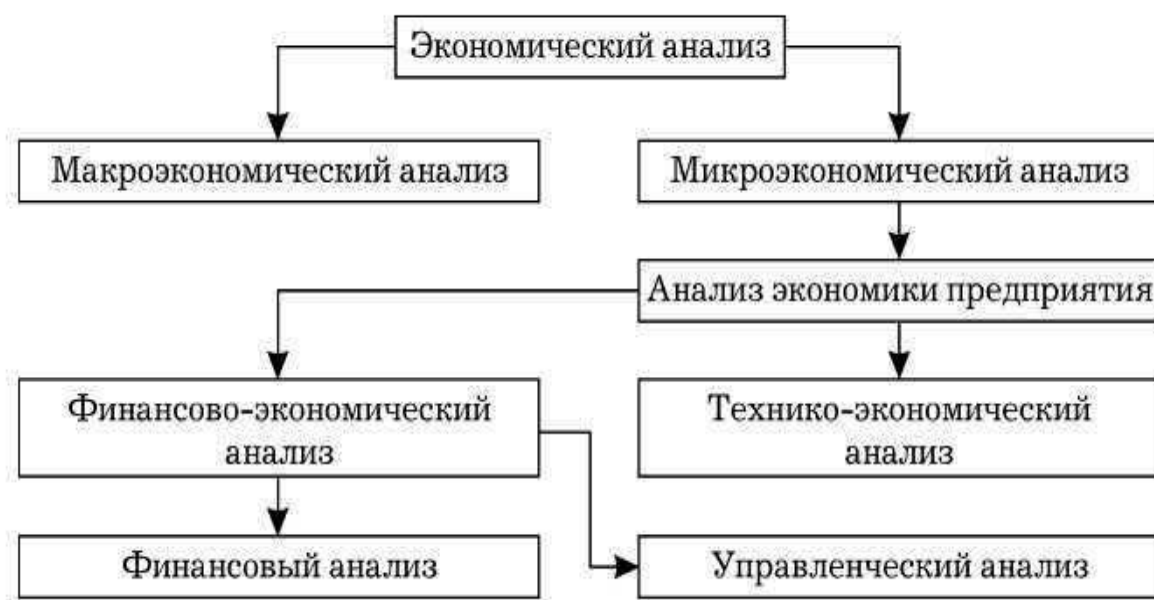


Рисунок 1.1 - Условная классификация видов экономического анализа

Финансово - экономический анализ охватывает всю деятельность предприятия. Анализ затрагивает такие моменты, как определение доли достаточности собственного капитала и общей оценки финансового состояния предприятия. В процессе данного анализа раскрывает влияние хозяйственных операций предприятия, анализируется механизм формирования финансовых показателей, степень влияния материальных и трудовых ресурсов [17, С.273].

Финансовый анализ является элементом финансово - экономического анализа, и представляет собой наиболее обширное представление информации

о деятельности предприятия, вследствие того, что он содержит на равных правах с анализом состояния еще и исследование развития, а также распределения доходов, себестоимости продукции, реализации, а также другие необходимые и действительно значимые для организации задачи.

Анализ финансового состояния представляется в виде глубокого, научно-обоснованного изучения финансовых отношений, а также движения ресурсов в едином производственно-торговом процессе. Следует определять границы понятий "финансовый анализ" а также "анализ финансового состояния предприятия".

Анализ финансового состояния - это доля экономического анализа. Экономическое положение организации характеризуется обеспеченностью ресурсами, целесообразностью, а также эффективностью их размещения и применения, финансовыми взаимоотношениями с иными субъектами хозяйствований, платежеспособностью и устойчивостью.

Основной целью анализа финансового состояния считается получение ключевых информативных параметров, представляющих четкую картину финансового состояния предприятия. При этом руководителя и специалиста может интересовать текущее положение предприятия, а так же прогнозируемые нормативы экономического состояния [31, С.274].

Цели анализа достигают в окончательном результате установления конкретного взаимозависимого набора аналитических задач, сущность которых заключается в конкретизации целей анализа с учетом всех аспектов деятельности предприятия, и кроме того методических вероятностей проведения этого анализа.

Основными функциями анализа финансового состояния считаются:

- справедливая оценка экономического состояния, финансовых итогов, эффективности, а кроме того деловой активности объекта анализа;
- обнаружение условий, а также факторов достигнутого состояния и приобретенных итогов;

– обнаружение, а кроме того привлечение запасов усовершенствования финансового состояния, а также финансовых результатов, увеличения производительности хозяйственной деятельности в целом [8, С.38].

Субъектами анализа являются как, непосредственно так и опосредствованно заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации.

К первой группе пользователей относятся собственники средств организаций, заимодавцы, поставщики, покупатели, налоговые органы, личный состав предприятия, а также руководство. Каждый субъект анализа применяет информацию в своих интересах [17, С.274].

Второй группой пользователей финансовой информацией считаются субъекты анализа, которые хотя напрямую и не заинтересованы в деятельности предприятия, но обязаны в соответствии с договором оберегать круг интересов первой группы пользователей. К данной группе относятся аудиторские фирмы, консультанты, биржи, юристы, пресса, ассоциации, профсоюзы.

Перечень ключевых партнерских групп (приложение А), их взнос на хозяйственную деятельность предприятия, условия, затрагивающие компенсации своей роли, обладают зависимостью от целей, преследуемые ими при рассмотрении предпринимательской деятельности.

Основные партнерские группы заинтересованы в успехах предприятия, вследствие того, что их материальное благополучие находится в прямой зависимости от итогов деятельности последних [17, С.274].

Проанализировав сведения Приложения 1, необходимо обозначить, что доступ к финансовой информации в полном объеме имеет лишь руководство предприятия, его личный состав, а также собственники. Все оставшиеся партнерские группы смогут попользоваться лишь менее публичной информацией, которая размещена на сайте организации либо представленной им на бумажной форме.

Таким образом, современные ученые и экономисты, при определении понятия анализа финансового состояния, не могут прийти к единому мнению, включая в данный термин множество аспектов хозяйствования предприятия.

Так же подводя итог важно отметить, что анализ финансового состояния предприятия является частью финансового анализа хозяйствующего субъекта, включающий в себя анализ имущественного положения, анализ рентабельности и деловой активности, а так же анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

1.2 Методологические основы и этапы финансового анализа

Устойчивое состояние предприятия и прибыль является одним из основных источников развития организации в условиях рыночных отношений. Отсюда возникает интерес к информации об анализе финансового состояния и финансовых результатах предприятия, и появляется проблема поиска способа формирования и раскрытия информации о финансовом положении.

Как отмечалось ранее, ведущие экономисты в области бухгалтерского учета, экономического анализа и финансового менеджмента большое место уделяют в своих исследованиях изучению финансового состояния и финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, однако подходят к определению экономического содержания данного понятия в различных аспектах и с разной степенью детализации [30, С.552].

Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий пользуются методами финансового анализа с целью принятия решений. Собственники анализируют отчеты с целью того, чтобы увеличить поступления капитала, обеспечить стабильностью позицию фирмы.

Кредиторы, а также инвесторы применяют финансовые отчеты, с целью минимизации своих рисков в соответствии с займами, а также вкладами. Значимость принимаемых решений напрямую зависит от способности их аналитического обоснования.

Анализ финансового состояния предприятия включает в себя ряд приоритетных направлений, необходимых для полного анализа хозяйственной деятельности субъекта. Обратимся к рисунку 1.2, где представлены основные направления анализа финансового состояния предприятия.



Рисунок 1.2 - Основные направления анализа финансового состояния предприятия

Таким образом, важно отметить, что анализируются следующие направления:

1. Оценка имущественного положения и структуры капитала включает в себя анализ источников формирования капитала и анализ размещения капитала. Данный раздел включает в себя сравнительную характеристику, а так же расчет абсолютных и относительных величин по данным бухгалтерской отчетности.

2. Полученные показатели анализируются в разрезе предыдущих периодов, делается вывод о динамике развития структуры капитала анализируемого предприятия, а так же показателей его имущественного положения.

3. Оценка эффективности и интенсивности использования капитала отражает расчет основных коэффициентов, включающих анализ рентабельности и оборачиваемости капитала. Эффективность хозяйственной деятельности предприятия связана с его рентабельностью, о которой принято судить по прибыльности или доходности капитала, ресурсов или продукции предпринимательской фирмы.

Важно отметить, что под рентабельностью понимается относительный показатель уровня доходности предприятия, характеризующий эффективность работы предприятия в целом и доходность различных направлений деятельности [33, С.460]. Оценка рентабельности может производиться с помощью показателей, представленных в приложении Б.

4. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности хозяйствующего субъекта включает в себя анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности предприятия.

Способность предприятия без задержек и полностью совершать собственные платежные обязательства, которые следуют из торговых, кредитных и других действий платежного характера именуется платежеспособностью. Способность предприятия вовремя и без задержек выплачивать по собственным краткосрочным обязательствам характеризуется таким понятием как ликвидность.

Ликвидность обозначает безусловную платежеспособность (состоятельность) хозяйствующего субъекта и подразумевает непрерывное равенство между активами и обязательствами предприятия, как по общей сумме, так и согласно срокам наступления [29, С.551].

Активы предприятия группируются в зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, в то время как пассивы баланса группируются по степени возрастания сроков погашения обязательств. Данные показатели можно условно подразделить на следующие группы, представленные в таблице 1.1 [15, с.118].

Таблица 1.1 - Группировка активов по степени ликвидности

Группа	Статьи, включаемые в группу	Коды строк бух. баланса
Наиболее ликвидные активы (А1)	Денежные средства	1250
	Краткосрочные финансовые вложения	1240
Быстрореализуемые активы (А2)	Дебиторская задолженность	1230
Медленно реализуемые активы (А3)	Запасы	1210
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220
	Прочие оборотные активы	1260
Труднореализуемые активы (А4)	Внеоборотные активы	1100
Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность	1520
	Прочие краткосрочные обязательства	1550
Краткосрочные пассивы (П2)	Краткосрочные кредиты и займы	1510
Долгосрочные обязательства (П3)	Долгосрочные обязательства	1400
Постоянные пассивы (П4)	Капитал и резервы	1300
	Доходы будущих периодов	1530
	Резервы предстоящих расходов	1540

Баланс считается быстрореализуемым в случае, если выполняются соответствующие соотношения:

$$A1 \geq P1; \quad A2 \geq P2; \quad A3 \geq P3; \quad A4 \leq P4$$

Если выполняются первые три неравенства, т.е. оборотные активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется

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

Обратимся к приложению В, где раскрывается расчет показателей ликвидности (платежеспособности) баланса [14, С.404]. После расчета данных показателей анализируется показатель восстановления или утраты платежеспособности с целью проверки фактической возможности восстановить либо потерять собственную состоятельность в течение конкретного времени.

Коэффициент восстановления платежеспособности (K_B) рассчитывается по формуле 1.1 в том случае, если структура баланса признана недостаточной и напротив [30, С.554]:

$$K_B = \frac{K(мл1) + ((6 * \Delta K(мл) / 12))}{2} > 1 \quad (1.1),$$

где $K(мл1)$ - коэффициенты текущей ликвидности на конец отчетного периода;

$\Delta K(мл)$ - динамика коэффициентов текущей ликвидности на начало и на конец отчетного периода;

6 - период восстановления (утраты) платежеспособности (при расчете коэффициента восстановления неплатежеспособности равен 6 месяцам, при расчете коэффициента утраты неплатежеспособности равен 3 месяцам);

Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается сроком на 6 месяцев. Значение коэффициента больше 1 свидетельствует о наличии у предприятия способности восстановить свою состоятельность.

Для анализа финансовой устойчивости предприятия так же рассчитывается ряд коэффициентов, характеризующих положение предприятия с разных аспектов его деятельности. Наиболее подробно рассмотреть расчет коэффициентов финансовой устойчивости можно в приложении Г.

Методы анализа бухгалтерской отчетности представляет собой совокупность теоретических категорий, научных инструментов и регулятивных принципов, которые используются для исследования процессов функционирования экономических субъектов [19, С.418].

Различные авторы предлагают разные методы финансового анализа. Детализация процедурной стороны метода анализа непосредственно зависит от установленных целей, и разнообразных условий. Закономерность умозаключений аналитической работы предусматривает ее систему как двухмодульную систему:

- ускоренный анализ финансового состояния,
- углубленный анализ экономического положения [21, с.85].

Целью ускоренного анализа является наглядная и элементарная оценка благосостояния и динамики формирования хозяйствующего субъекта. В ходе рассмотрения В.В. Ковалев предлагает рассчитать различные показатели и дополнить их способами, основанными на эксперименте и квалификации аналитика [21, с.119].

Автор считает, что ускоренный анализ рационально выполнять в три стадии: подготовительная, предварительный обзор отчетности, финансовое прочтение и исследование отчетности. При этом важно учесть, что базисом для проведения анализа являются рассчитанные в ходе проверки характеристики (приложение Д).

Проанализировав приложение Д необходимо сделать вывод, что в процессе данного вида анализа и расчете абсолютно всех его характеристик охвачена вся работа предприятия, включая детальную оценку его материального утверждения, завершая оценкой итогов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, т.е. вычисление доходности, динамичности и т.д.

Цель первой стадии - принять решение о необходимости анализа экономической отчетности и удостовериться в ее готовности к изучению. В

данном разделе ведется визуальная и самая элементарная счетная проверка отчетности согласно внешним показателям и согласно сути определяется наличие абсолютно всех требуемых конфигураций и дополнений, реквизитов и подписей, обследуется верность и разборчивость всех форм; подвергаются проверке валюта баланса и все без исключений промежуточные итоги.

Задача второй стадии - знакомство с пояснительной запиской к балансу. Это следует с целью, оценивания условий работы в отчетном периоде, определить направленность ключевых характеристик деятельности, а кроме того качественные перемены в материальном и финансовом положении хозяйствующего субъекта.

Третья стадия - главная в ускоренном анализе. Его задача - обобщенная оценка итогов хозяйственной деятельности и финансового состояния объекта. Такого рода исследование ведется с определенной степенью детализации заинтересованности разнообразных пользователей.

В.В. Ковалев предлагает осуществлять ускоренный анализ финансового состояния согласно ранее описанному методу. Данный вид анализа может заканчиваться заключением о целесообразности наиболее глубокого и подробного рассмотрения результатов и финансового положения.

Целью углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является наиболее подробное описание не только хозяйственного, но и имущественного потенциала организации, а так же результатов его деятельности и возможностей развития объекта анализа на перспективу.

Данный вид анализа расширяет, а в некотором случае и конкретизирует отдельные процедуры экспресс-анализа, именно поэтому в литературе встречается аналог данного понятия – конкретизированный анализ экономического положения [19, С.418].

В настоящем анализе процедура экспресс-анализа дополняется вертикальным и горизонтальным анализом, и разработкой системы

показателей и ее структурированием по разделам, которые в последствие характеризуют отдельные стороны деятельности предприятия.

В свою очередь, среди основных методов анализа бухгалтерской отчетности принято выделять:

- горизонтальный анализ, который сводится к построению совокупности аналитических таблиц, в которых на основании абсолютных величин производится расчет относительных темпов их роста;

- вертикальный анализ, дающий возможность провести оценку деятельности организации по относительным показателям, что, в свою очередь, позволяет оценить структуру актива и пассива баланса, а так же определить доли отдельных статей отчетности в валюте баланса [19, С.419].

- сравнительный анализ, сущность которого заключается в процессе расчета величины абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей. Дает возможность получить информацию не только о делах предприятия в сравнении с его прошлым положением, но и в сравнении с другими аналогичными предприятиями.

- факторный анализ, который основывается на оценке влияния отдельных факторов на результативный показатель хозяйственной деятельности организации на основании использования демерминированных и стохастических методов исследования;

- коэффициентный анализ базируется на анализе уровня динамики относительных показателей финансового положения, которое рассчитывается как отношения величин балансовых статей или других абсолютных показателей, получаемых на основе финансовой отчетности или бухгалтерского учета [17, С.274].

- трендовый анализ представляет собой часть перспективного анализа будущего состояния предприятия. Данный анализ необходим в управлении для финансового прогнозирования деятельности хозяйствующего субъекта.

Рассмотренные методы анализа финансового состояния предприятия используются на всех этапах анализа бухгалтерской отчетности.

Заключительным этапом данного анализа является формирования обобщающих показателей деятельности предприятия, при этом важно отметить, что при их формировании проводится исследование производственных ресурсов; объема, структуры и качества продукции, а так же себестоимости и затрат на производство продукции.

Подводя итог необходимо отметить, что финансовая стабильность организации – это положение ее финансовых ресурсов, их распределения и использования, благодаря которому гарантируется развитие предприятия на основании увеличения доходов и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в обстоятельствах разрешенного уровня риска. Для анализа финансового состояния предприятия следует рассчитывать ряд коэффициентов, включающих итоги работы основных подразделений хозяйствующего субъекта.

1.3 Нормативно-правовая и информационная обеспеченность анализа финансового состояния

В обстоятельствах рыночной экономики бухгалтерская отчетность хозяйствующих субъектов становится главным оружием коммуникации и важнейшим компонентом информационного представления экономического рассмотрения. Как и любой аспект деятельности предприятия, анализ финансового состояния организации на основе бухгалтерской отчетности, регламентируется законодательством Российской Федерации (РФ), в частности следующими нормативными актами.

Важным документом федерального уровня системы управления деятельностью предприятия является Гражданский кодекс Российской

Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 07.02.2017). В нем раскрываются основы правового положения предприятия, закрепляются основы бухгалтерского учета, в том числе наличие самостоятельного бухгалтерского баланса как необходимых признаков юридического лица, а так же необходимость утверждения годовой бухгалтерской отчетности [1].

Процедура анализа финансового состояния предприятия, в соответствии с Российским законодательством, регулируется не только Гражданским кодексом и федеральными законами, но и Налоговым кодексом (в части установления системы налогов и сборов, а также раскрытии принципов налогообложения и сборов в Российской Федерации для хозяйствующего субъекта рыночных отношений) [2].

Так же первый уровень регулирования представлен Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ с последней редакцией от 23 мая 2015 г. Данный закон дает определение сущности бухгалтерского учета, называет его объекты (имущество организации, ее обязательства и хозяйственные операции), задачи бухгалтерского учета, приведены основные понятия, используемые в бухгалтерском учете.

В Федеральном законе "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011г. №402-ФЗ изложены требования к ведению бухгалтерского учета, к документированию хозяйственных операций, ведению регистров бухгалтерского учета, оценке имущества и обязательств [4].

Основное условие к информации, которая показана в отчетности состоит в полезности пользователям, т. е. для того чтобы данные сведения, допустимо, использовать с целью принятия обоснованных деловых заключений. Полезные сведения обязаны отвечать соответствующим критериям [4]:

- уместность, т.е. информация значима и влияет на решения, принимаемые пользователем;
- достоверность (правдивость);

- точность;
- нейтральность;
- понятность;
- сопоставимость.

В соответствии со статьей 13 второй главы Федерального закона РФ «О бухгалтерском учёте» от 06.12.2011г. № 402-ФЗ «Бухгалтерская (финансовая) отчетность обязана давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических заключений. Бухгалтерская отчетность составляется на базе данных, которые содержатся в регистрах бухгалтерского учета, а кроме того данных, определенных федеральными и отраслевыми стандартами.» [4].

Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 03.07.2016 с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017) "О несостоятельности (банкротстве)" регламентирует порядок признания должника несостоятельным, регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве. В отношении анализа финансового состояния дает представление о порядке проведения анализа финансового положения предприятия с учетом требований законодательства РФ [3].

Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н (ред. от 24.12.2010, с изм. от 08.07.2016) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 27.08.1998 № 1598), разработанный на основе ФЗ «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ , более подробно описывает порядок ведения бухгалтерского учета. В данном Положении по бухгалтерскому учету определяется порядок организации и ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской отчетности юридическими лицами

по законодательству Российской Федерации, независимо от их организационно-правовой формы. Также в этом законодательном акте более подробно раскрываются основные правила сводной бухгалтерской отчетности, а так же правила ее хранения [5].

Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" наиболее подробно устанавливает состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности предприятий, которые являются юридическими лицами в Российской Федерации. Данное положение по бухгалтерскому учету описывает типовые формы бухгалтерской отчетности и инструкции по порядку ее составления, а так же раскрывает сущность упрощенного порядка составления бухгалтерской отчетности для субъектов малого предпринимательства. Так же в данном нормативно-правовом акте отражаются особенности формирования отчетности не только в условиях функционирования предприятия, но в случаях реорганизации или ликвидации предприятия [6].

Основой для оценки финансового состояния являются данные бухгалтерского учета и отчетности, аналитическое изучение которых должно восстановить все аспекты хозяйственной деятельности предприятия. Сведения, которые содержатся в финансовой отчетности, имеют комплексный характер, в виду того, что в ней отражаются разные аспекты хозяйственных операций и явлений.

Согласно вышеописанным нормативно-правовым актам, в РФ принято использовать следующие формы бухгалтерской отчетности:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств;

- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [7].

Необходимо отметить так же значимость аудиторского заключения, которое подтверждает достоверность бухгалтерской отчетности организации (если отчетность в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту).

Рассмотрим главный источник информационного обеспечения для проведения анализа финансового состояния предприятия, которым является бухгалтерский баланс предприятия. Термин «баланс» обозначает равновесие, равенство. Баланс представляет собой способы группировки отражения имущества по составу и размещению, а также по источникам его финансирования, выраженные в денежной оценке, и составленные на определенную дату [22, С.11].

В условиях рыночной экономики бухгалтерский баланс служит основным источником информации для различных пользователей. По балансу определяют конечный финансовый результат деятельности предприятия в виде наращивания собственного капитала за отчетный период, по которому судят о способности руководителей сохранить и приумножить вверенные им материальные и денежные ресурсы [25, С.31]. На основе данных баланса строится оперативное финансовое планирование любого предприятия, осуществляется контроль над движением денежных средств [28, С.30]. Данные бухгалтерского баланса широко используются налоговыми службами, кредитными учреждениями и органами государственного управления.

Баланс по своему строению представляет двухстороннюю таблицу, которая состоит из актива и пассива. В левой части отражается состав, размещение и использование имущества предприятия, которое называется активом баланса. Правая часть называется пассивом баланса и показывает величину средств, вложенных в хозяйственную деятельность предприятия и

форму ее участия в создании имущества[18]. Рассмотрим наиболее подробно структуру актива баланса.

В разделе I «Внеоборотные активы» отражаются состав и структура иммобилизованных средств (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения и др.).

В разделе II «Оборотные активы» отражены текущие активы: запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, НДС, финансовые долгосрочные вложения.

Разделы и статьи актива баланса расположены по мере нарастания ликвидности, т.е. скорости возможного обращения активов в денежные средства [28, С.32]. Разделы и статьи пассива баланса расположены по срокам наступления обязательств и срочности платежей.

В пассиве баланса расположены источники формирования имущества предприятия, которые могут быть собственными и заемными и привлеченными. Рассмотрим наиболее подробно структуру пассива баланса [16, С.40].

В разделе III «Капитал и резервы» отображаются собственные источники: уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль (или убыток), резервный капитал фонды накопления.

Раздел IV «Долгосрочные обязательства» содержит основные элементы, характеризующие долгосрочные обязательства анализируемого предприятия.

В раздел V «Краткосрочные обязательства» включены текущие обязательства организации, к которым отнесены кредиторская задолженность, краткосрочные займы и другие срочные обязательства [23, С.28].

Актив и пассив бухгалтерского баланса формируются методом начислений: поступление или расходование средств отражается в отчетности в момент совершения сделки независимо от сроков поступления денег в случае реализации продукции в кредит или их перечисления.

Форма «Отчет о финансовых результатах» содержит информацию о итогах финансово-хозяйственной деятельности предприятия, сюда включены

такие показатели как выручка, себестоимость, доходы и расходы, а также виды прибылей и убытков. Показатели этой формы отчетности позволяют:

- оценить изменение доходов и расходов от основной и других видов деятельности организации и их соотношение;
- провести факторный анализ разных видов прибыли и убытков;
- определить ряд показателей, которые характеризуют эффективность использования различных видов средств и источников организации, а также дать оценку деловой активности предприятия.

«Отчет об изменениях капитала» включает в себя три раздела. В разделе I «Движение капитала» содержатся сведения о состоянии и движении собственного капитала по статьям раздела III пассива баланса «Капитал и резервы». В разделе II «Корректировка в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок» отчета об изменениях капитала описывается состояние и движение статей капитала при изменении учетной политики. Раздел III «Чистые активы» содержит сведения о состоянии и изменении чистых активов предприятия [17, С.275].

«Отчет о движении денежных средств» включает показатели, которые предоставляют возможность изучить движение денежных средств за анализируемые периоды. При этом изучаются поступление и использование денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, оцениваются изменения чистых денежных потоков по всем видам деятельности.

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах включает показатели, которые могут дать детальную оценку состояния, движения и структуры основных средств и НМА, финансовых вложений, дебиторской и кредиторской задолженностей и т.д. [21, с. 388].

Таким образом, бухгалтерский баланс занимает центральное место в составе бухгалтерской отчетности, анализ показателей которого могут дать

возможность охарактеризовать финансовое состояние предприятия на отчетную дату.

Необходимо отметить, что анализ финансового состояния предприятия представляет собой совокупность процедур анализа и расчета коэффициентов, отражающих общее положение предприятия. Активно развивающиеся рыночные отношения заставляют предприятие искать новые пути развития, минимизировать риски своей деятельности. Правильная и грамотная управленческая деятельность на предприятии поможет руководству скоординировать деятельность всех структурных подразделений и добиться высоких целей своего развития [9].

Расчет коэффициентов, характеризующих состояние предприятия, помогает сравнить его деятельность с активностью предприятий соответствующей отрасли хозяйствования. В настоящее время разработано несколько методик и вариантов анализа финансового состояния предприятия. Руководство предприятия и экономисты вправе провести не только поверхностный, т.е. экспресс- анализ, но и комплексный анализ предприятия, охватывающий все стороны его деятельности.

Современные нормативно-правовые акты содержат подробную информацию по организации и ведению бухгалтерского учета на предприятии, поскольку основой анализа финансового состояния является бухгалтерская отчетность организации.

2 Сравнительный анализ финансового состояния

ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский»

2.1 Организационно - экономическая характеристика объектов исследования

ООО «Агропромышленный комплекс АГРОСС» - это общество с ограниченной ответственностью, созданное и действующее в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом « Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ от 08.02.1998 года. Оно является хозяйственным обществом, учрежденным при помощи добровольного объединения вклада учредителей для выполнения хозяйственной деятельности, которая имеет цель - удовлетворение общественных потребностей и извлечение прибыли.

ООО «АПК АГРОСС» действует на основании устава. Устав зарегистрирован в Межрайонном ИФНС России № 2 по Пензенской области (свидетельство серия 58 № 001846633), Место нахождения организации: Пензенская область, Тамалинский район, р. п. Тамала ул. Пацаева д.36. Выдержки из устава данной организации представлены в приложении Е.

Основной целью общества является осуществление работ и оказание услуг для удовлетворения общественных потребностей и извлечение прибыли его участниками. Основным видом деятельности ООО «АПК АГРОСС» является производство и реализация хлебобулочных и кондитерских изделий. Помимо этого предметом деятельности общества является:

- производство пищевых продуктов, включая напитки;
- производство мяса и мясопродуктов;
- оптовая и розничная реализация продуктов питания;
- создание оптово-розничных подразделений и предприятий в

соответствии действующим законодательством и т.д.

Наиболее полный перечень предметов деятельности данного предприятия представлен в Уставе ООО « АПК АГРОСС ».

ООО « АПК АГРОСС» является одним из предприятий, действующих на территории Тамалинского района Пензенской области. География поставок производимой продукции предприятия охватывает территорию Тамалинского района, а так же Бековского, Кирсановского и Уметского районов Пензенской области.

Высшим органом общества является общее собрание участников общества (решение единственного участника общества). Общее собрание участников общества может быть очередным или внеочередным.

Исполнительным органом общества является генеральный директор. Общее собрание участников общества (единственный участник общества) назначает генерального директора общества сроком на 5 (пять) лет. С генеральным директором подписывается трудовой договор. Полномочия высшего органа общества осуществляет участник общества, т. е. с 2012 года генеральным директором является Леонов Иван Александрович.

В 2016 году на предприятии ООО «АПК АГРОСС» был назначен конкурсный управляющий Орлушин Н.И. В настоящее время (на 2017 год) на предприятии ООО « АПК АГРОСС» назначен внешний управляющий Корнешов С.В.

Генеральным директором ООО « АПК АГРОСС» Леоновым И.А. Приказом № 18 от 29декабря 2016г была одобрена учетная политика для бухгалтерского учета и налогообложения на 2017 год. Политика составлена главным бухгалтером, из нее следует, что ответственность за ведение бухгалтерского учета, следование законодательства при выполнении операций, за основание учетной политики, своевременное предоставление полной и достоверной отчетности возложена на главного бухгалтера.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций несет конкурсный управляющий ООО «АПК АГРОСС» Корнешов С.В., а ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности несет главный бухгалтер Уланова И.В. В «АПК АГРОСС» разработано Положение о бухгалтерской службе, на основании которого разработаны должностные инструкции для всех сотрудников бухгалтерии, которые отображают общие положения, права и обязанности должностных лиц. Важно отметить, что уставной капитал общества оформляется из номинальной стоимости долей его участников и составляет 310 тыс. руб.

Стоит отметить, что по предприятию ООО «Агропромышленный комплекс АГРОСС», получена полная информация о финансовом положении организации, предоставлена учетная политика и устав предприятия, а так же бухгалтерская отчетность. Вся информация по предприятию ОАО Хлебозавод «Каменский» получена из сети Интернет, где данная организация размещает полную информацию о своей деятельности, включая бухгалтерскую отчетность и устав.

ОАО Хлебозавод «Каменский» - это открытое акционерное общество, созданное путем преобразования муниципального предприятия «Хлебозавод «Каменский» в акционерное общество в соответствии с Указом Президента РФ № 721 от 01.07.1992 г. «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества». Исходя из этого, организация является его правопреемником, несет права и обязанности, возникшие у указанного предприятия до момента его преобразования.

Общество считается созданным как юридическое лицо с момента государственной регистрации ОАО Хлебозавод «Каменский» Администрацией

г. Каменки Пензенской области 28 июня 1996 г. (свидетельство о государственной регистрации № 61, регистрационный номер в Государственном реестре № 377). Предприятие внесено в ЕГРЮЛ за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1025800510262.

Место нахождения ОАО Хлебозавод «Каменский»: 442200, Пензенская область, г. Каменка, Кооперативная площадь, 5.

Основной целью общества является получение прибыли. Основными видами деятельности ОАО Хлебозавод «Каменский» являются:

- производство и организация бесперебойного снабжения населения хлебобулочными, кондитерскими и кулинарными изделиями, через предприятия торговли, общественного питания и собственную розничную сеть;
- оказание платных услуг населению;
- коммерческая деятельность.

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

Основными видами деятельности ОАО Хлебозавода «Каменский» является производство хлебобулочных и кондитерских изделий, а также сдача в аренду недвижимого имущества. В 2015 году производство хлебобулочных изделий не осуществлялось.

Органами управления ОАО Хлебозавод «Каменский» являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- генеральный директор.

Генеральным директором ОАО Хлебозавод «Каменский» является Сорокин Сергей Анатольевич. Уставный капитал ОАО Хлебозавода «Каменский» составляет 4 150 (четыре тысячи сто пятьдесят) рублей. Он составляется из номинальной стоимости именных акций, приобретенных акционерами (размещенных акций), в том числе 4 150 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Сравнительный анализ финансового состояния предприятия по производству хлебобулочных и кондитерских изделий целесообразно начать с общего анализа финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности. Вследствие этого для того, чтобы наиболее полно отразить деятельность предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский», необходимо рассмотреть и проанализировать бухгалтерский баланс (приложение Ж и приложение И, соответственно) и отчет о финансовых результатах данных организаций (приложение К и приложение Л, соответственно) за 2016г. Таким образом, возможно, рассмотреть изменения по основным статьям, происходящим в организациях. Качественная оценка финансовых показателей ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» представлена в приложении М и Н.

Проанализировав данные приложения М необходимо отметить, что соотношение основных качественных групп активов организации на 31 декабря 2016г. характеризуется большой долей (95,7%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. Величина внеоборотных активов достигла своего максимума в 2014 году, однако снизилась до 7097 тыс. руб. в 2015-2016г. Наибольшую часть оборотных активов составляют запасы и дебиторская задолженность, доля которых в 2016г. по сравнению с предыдущими периодами (2014г. и 2015г.) возрастает.

Противоположная ситуация наблюдается в Хлебозаводе «Каменский» (приложение Н), где преобладающей составляющей активов организации являются оборотные активы, которые за анализируемый период увеличились на 74,8%. Наибольшую долю оборотных активов составляет дебиторская задолженность, которая в общей доли оборотных активов составляет 75,3 %. Величина внеоборотных активов состоит из отложенных налоговых обязательств(20,3%). Что же касается основных средств, то их доля значительно уменьшилась за анализируемый период (на 77,5%) и составила в 2016 году 0,3%.

На рисунке 2.1 представлена структура активов анализируемых организаций в разрезе основных групп:

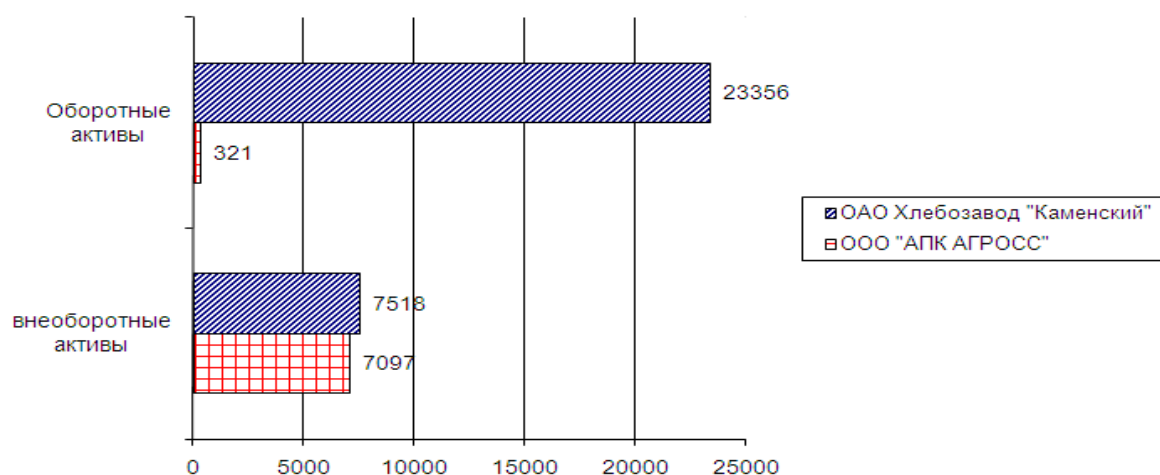


Рисунок 2.1 - Структура активов организаций на 2016г., тыс.руб.

Обратившись к рисунку 3 и приложениям М и Н необходимо сделать вывод о том, что активы предприятий имеют противоположную структуру, однако доля внеоборотных активов за анализируемый период уменьшается. Значительную долю во внеоборотных активах на предприятии ОАО Хлебозавод «Каменский» составляют отложенные налоговые активы, в то время как в ООО «АПК АГРОСС» данная статья актива отсутствует. Запасы и дебиторская задолженность в обоих предприятия по производству хлебобулочных и кондитерских изделий имеет тенденцию к увеличению.

Наиболее подробно структуру имущества, которым обладает предприятие ООО «АПК АГРОСС», можно рассмотреть в приложении П. Структура имущества предприятия ОАО Хлебозавод «Каменский» представлена в приложении Р. Таким образом, рассмотрев приложение П и обратившись к бухгалтерскому балансу ООО «АПК АГРОСС» возможно сделать вывод о том, что уставный капитал организации равен 310 тыс. руб. и его величина в течение анализируемого периода не изменялась. Долгосрочные обязательства в 2015г. уменьшились на 209 тыс. руб. и остались неизменными на протяжении анализируемого периода. Краткосрочные обязательства в 2015-2016г. значительно снизились на 5563 тыс. руб. Это является положительной

тенденцией развития организации, т.к. доля вышеописанных обязательств уменьшилась.

Обратившись к бухгалтерскому балансу ОАО Хлебозавода «Каменский» и данным приложения Р важно отметить, что уставный капитал организации составляет 4 тыс. руб., в то время как собственный капитал предприятия имеет отрицательную тенденцию. Доля долгосрочных обязательств в общей структуре обязательств предприятия незначительна (0,1% на протяжении анализируемого периода), в то время как доля краткосрочных обязательств стремительно возрастает (на 156,6%). Значительную долю в краткосрочных обязательствах составляет кредиторская задолженность (66057 тыс. руб. из 80694 тыс. руб.) и заемные средства (14637 тыс. руб. из 80 694 тыс. руб.).

На рисунке 2.2 представлена структура пассива организации в разрезе основных групп:

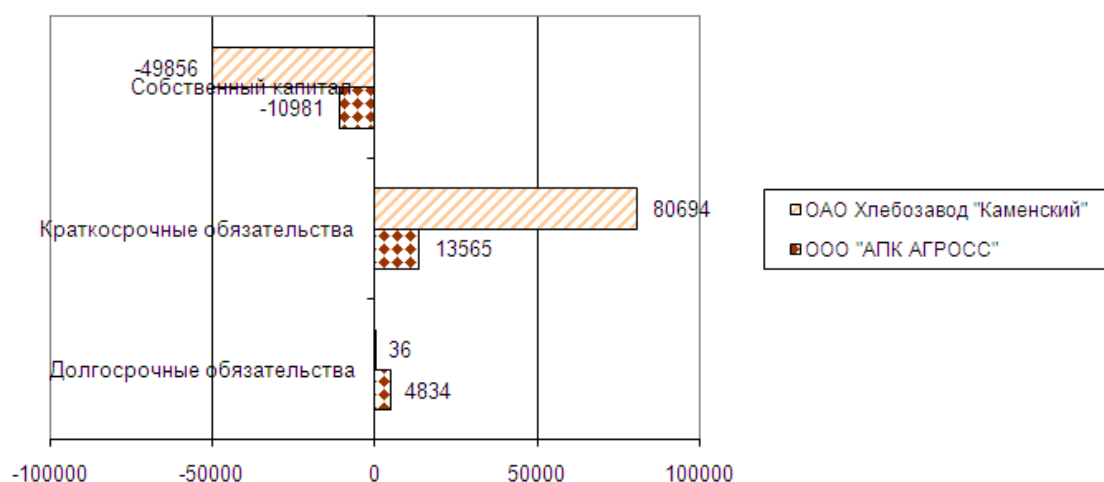


Рисунок 2.2 - Структура пассивов организаций за 2016г.,тыс.руб.

Приведенные данные приложения П и Р отрицательно характеризуют финансовое состояние обоих предприятий и не удовлетворяют требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. У предприятий почти отсутствует собственный капитал, убыток от производственной деятельности значительно больше размера уставного капитала. Валюта баланса предприятий имеет неоднозначную характеристику.

Долгосрочные обязательства ОАО Хлебозавод «Каменский» в 2016 г. в 134 раза меньше обязательств ООО «АПК АГРОСС», однако противоположная ситуация складывается с кредиторской задолженностью. Показатели данной статьи баланса в ОАО Хлебозаводе «Каменский» в 49 раз больше аналогичных показателей ООО «АПК АГРОСС».

В зависимости от степени ликвидности, активы предприятия ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» разделяются на нижеприведенные группы. Согласно данным бухгалтерского баланса, представленным в приложении Ж и И, и по данным, приведенным в таблице 1.1, произведем анализ ликвидности баланса ОАО Хлебозавод «Каменский» и ООО «АПК АГРОСС». Для этого обратимся и рассчитаем показатели по группам активов и пассивов за 2015-2016 г. Группировка активов и пассивов анализируемых предприятий представлена в приложении С. По данным приложения С можно отметить, что величина как активов, так и пассивов предприятия ООО «АПК АГРОСС» по всем статьям значительно меньше величины активов ОАО Хлебозавод «Каменский».

При определении ликвидности баланса на конец анализируемого периода (2016 г.) следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Для наиболее полного отражения представленных данных необходимо обратиться к таблице 2.1.

Таблица 2.1 - Анализ показателей ликвидности баланса ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский»

Год	Нормативы	ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
2015г.	$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$
	$A2 \geq П2$	$A2 < П2$	$A2 > П2$
	$A3 \geq П3$	$A3 < П3$	$A3 > П3$
	$A4 \leq П4$	$A4 > П4$	$A4 > П4$
2016г.	$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$

	$A2 \geq П2$	$A2 < П2$	$A2 > П2$
	$A3 \geq П3$	$A3 < П3$	$A3 < П3$
	$A4 \leq П4$	$A4 > П4$	$A4 > П4$

Таким образом, по данным таблицы 2.1, можно отметить, невыполнение всех неравенств балансовых пропорций как по предприятию ООО «АПК АГРОСС», так и по ОАО Хлебозаводу «Каменский». Следовательно, оба предприятия можно охарактеризовать как неликвидные. Нарушение четвертого неравенства ($A4 > П4$) говорит о том, что доля внеоборотных активов превышает собственный капитал предприятий.

Необходимо отметить, что оба предприятия находятся в кризисном состоянии. Собственный капитал предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» значительно меньше всех обязательств предприятий. Анализ ликвидности баланса показал, что наблюдаются нарушения в соответствиях активов и пассивов. Значительное место в структуре источников формирования имущества составляют внеоборотные активы, при этом доля оборотных средств незначительна. Большую долю в источниках формирования пассива двух предприятия составляет кредиторская задолженность и заемные средства.

2.2 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский»

Способность предприятия без задержек и полностью совершать собственные платежные обязательства, которые следуют из торговых, кредитных и других действий платежного характера именуется платежеспособностью.

Анализ ликвидности и платежеспособности за короткий срок помогает наиболее четко и достоверно оценить положение организации. Проанализируем платежеспособность предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода

«Каменский» путем расчета коэффициентов платежеспособности. В приложении Т представлен расчет коэффициентов ликвидности объектов исследования.

Значение коэффициента текущей ликвидности предприятия ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» не попадает в установленные нормами рамки оптимального значения (от 1 до 2,5 пункта) данного показателя. Полученные значение коэффициента в ООО» АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозаводе «Каменский» в 2016 году меньше максимального значения на 2,4 и 2,2 пункта, соответственно, что свидетельствует о недостаточности средств у предприятий, которые могут быть применены ими с целью закрытия собственных краткосрочных обязательств в течение периода. Динамика коэффициента текущей ликвидности ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» представлена на рисунке 2.3.

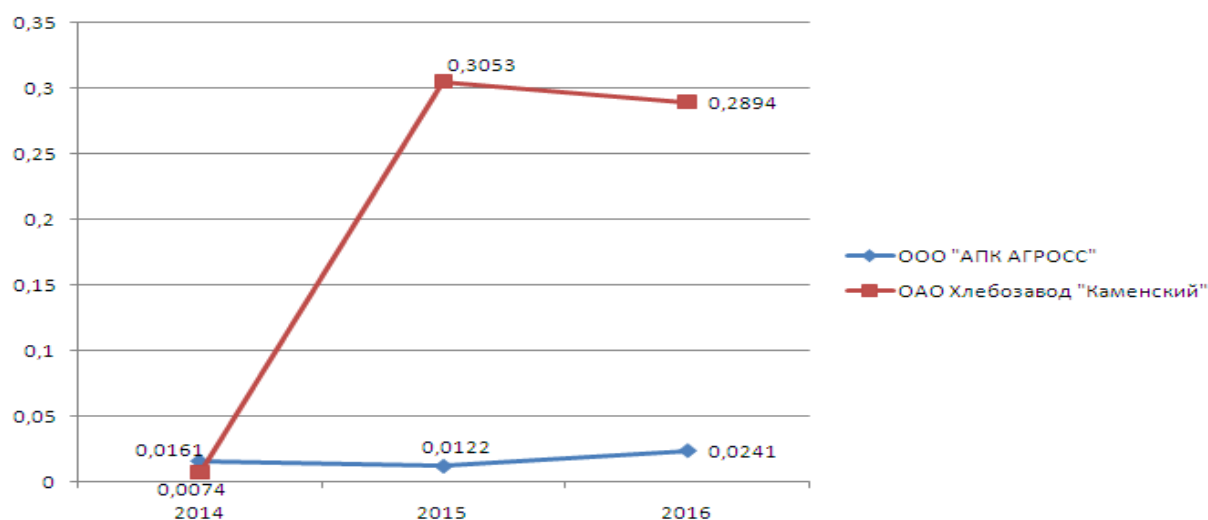
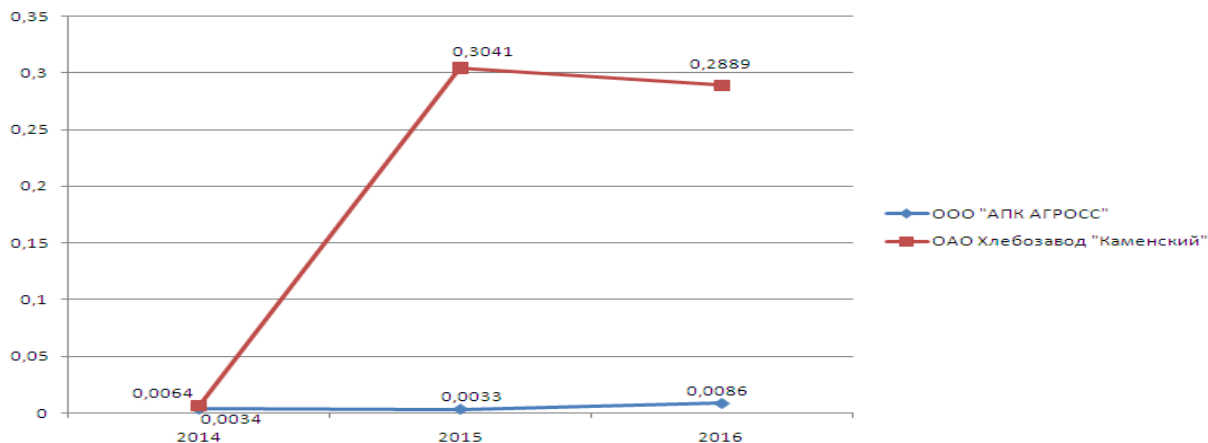


Рисунок 2.3 - Динамика коэффициента текущей ликвидности

Следует отметить, что, сравнивая между собой данные предприятия, необходимо сделать вывод о том, что коэффициент текущей ликвидности у ОАО Хлебозавода «Каменский» сравнительно больше величины аналогичного показателя предприятия ООО «АПК АГРОСС». В свою очередь это говорит о том, что доля денежных средств у первого предприятия превышает долю денежных средств последнего. Обратимся к приложению Т, где представлен

расчет коэффициента быстрой ликвидности предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» за 2014- 2016 гг.

Полученное значение коэффициента быстрой ликвидности в ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозаводе «Каменский» по результатам расчета



отклоняется от максимального значения (1,5 пунктов) на 1,49 и 1,21 пунктов, соответственно и составляет в 2016 году 0,0086 и 0,2889. Динамика данного показателя изображена на рисунке 2.4.

Рисунок 2.4 - Динамика коэффициента быстрой ликвидности

Данное отклонение коэффициент быстрой ликвидности от нормы говорит о том, что ликвидные средства предприятий не покрывают краткосрочную задолженность ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский». Однако, значение данного коэффициента сравнительно больше чем у предприятия ОАО Хлебозавод «Каменский».

Анализ коэффициента абсолютной ликвидности предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» за анализируемый период показывает, что полученные значения коэффициента далеки от установленной нормы (минимальное значение коэффициента составляет 0,1 пункт). Динамика коэффициента абсолютной ликвидности изображена на рисунке 2.5.



Рисунок 2.5 - Динамика коэффициента абсолютной ликвидности

Расчеты приложения Т позволяют увидеть, что в ООО» АПК АГРОСС» значение данного коэффициента за анализируемый период уменьшилось на 0,0009 и в 2016 году составило 0 пунктов. В ОАО Хлебозаводе «Каменский» значение коэффициента увеличилось на 0,0042 пункта и составило 0,005, но данное значение минимального значения(0,1 пункт) на 0,095 пункта. Это свидетельствует о том, что у организаций нет средств для того, чтобы по требованию кредиторов немедленно погасить кредиторскую задолженность.

Рассчитанный по формуле коэффициент общей ликвидности баланса за 2014-2016гг. так же не соответствует установленным в РФ нормам данного коэффициента(больше 1 пункта). Динамика коэффициента общей ликвидности предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» представлена в приложении Т.

На предприятии ООО «АПК АГРОСС» своего максимального значения данный показатель достиг в 2016 году (0,0134 пункта), в то время как на предприятии ОАО Хлебозавод «Каменский»- в 2015 году (0,1665 пункта). Однако, за анализируемый период на предприятиях наблюдается положительная динамика данного показателя.

Подводя итог анализа платежеспособности необходимо отметить, что предприятия ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» являются

абсолютно неликвидными. Обязательства занимают преобладающую долю в балансе предприятий, что в дальнейшем может привести к абсолютной неплатежеспособности, а затем и к банкротству вышеописанных организаций. Положение предприятий имеет равноценный характер, так как оба объекта исследования имеют отрицательный собственный капитал, большую долю краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Целесообразно рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» за 2016 год, для этого обратимся к таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Расчет коэффициента восстановления платежеспособности

Нормативное значение	Объект исследования	Расчет	Значение	Отклонение от минимального значения
Кв > 1	ООО «АПК АГРОСС»	$K_{\text{с}} = \frac{0,0241 + 6 / 36 * (0,0241 - 0,0161)}{2} = 0,0126$	0,0126	-0,9874
	ОАО Хлебозавод «Каменский»	$K_{\text{с}} = \frac{0,2894 + 6 / 36 * (0,2894 - 0,0074)}{2} = 0,1682$	0,1682	-0,8318

В соответствии с расчетами видно, что значение данного показателя гораздо меньше нормативного (больше 1 пункта), следовательно, что предприятия в ближайшее время не смогут исполнить собственные обязательства перед кредиторами.

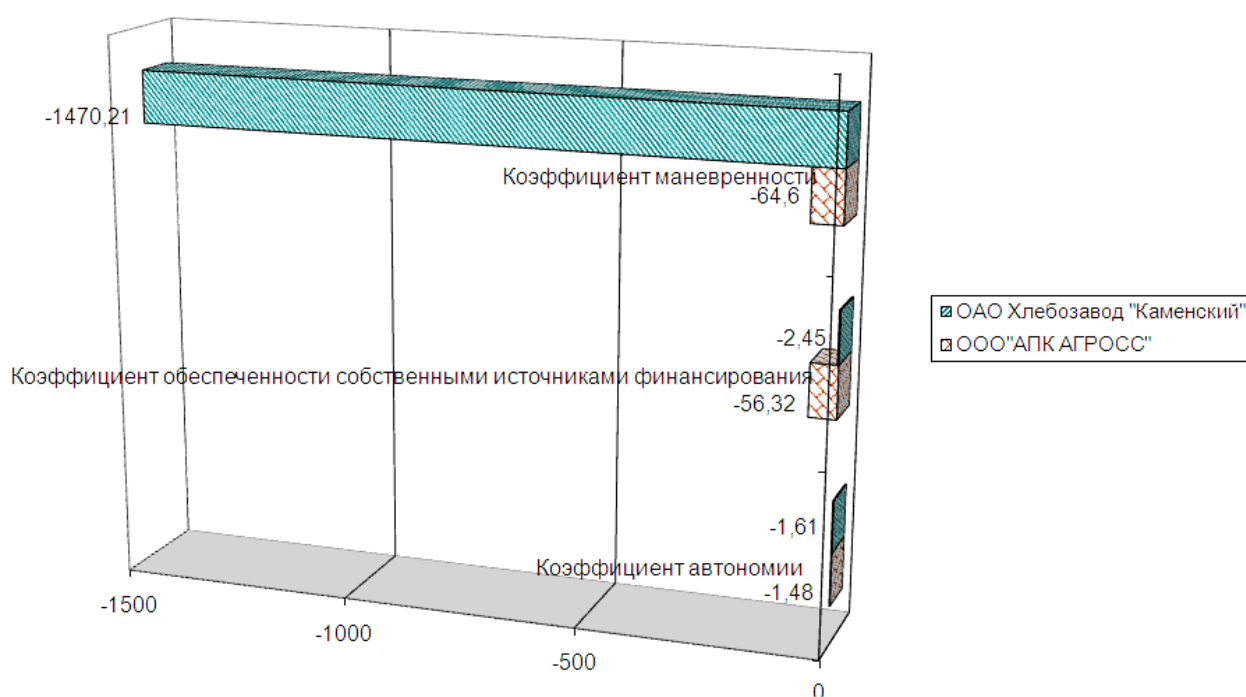
Для наиболее полного отражения деятельности предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский», необходимо рассчитать основные коэффициенты, характеризующие уровень финансовой устойчивости предприятий. Важно отметить, что при расчете коэффициентов финансовой устойчивости значительную роль играет расчет финансового рычага.

Неотъемлемой составляющей данного показателя является собственный капитал предприятия. Однако, на предприятиях ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» величина собственного капитала отрицательна (большая доля нераспределенного убытка). Поэтому в рамках данной работы и данного анализа расчет вышеуказанного показателя нецелесообразен.

Для анализа финансовой устойчивости основными источниками информации являются данные бухгалтерского учёта и бухгалтерской (финансовой) отчётности предприятий. Расчет коэффициентов представлен в приложении У.

Из данных приложения У видно, что коэффициент автономии ООО «АПК АГРОСС» по состоянию на 2016г. составил -1,48. Полученное значение говорит об отсутствии у организации собственного капитала. В течение анализируемого периода (2014–2016гг.) изменение коэффициента автономии составило -0,71.

Значение данного показателя в ОАО Хлебозавод «Каменский» так же имеет отрицательную динамику, составив в 2016 году -1,61. Коэффициент автономии имеет низкие значения, это говорит о том, что предприятия финансово неустойчивы (зависимы от кредиторов). Чем ниже значение данного коэффициента, тем финансово неустойчивее, и более зависимо от внешних кредиторов оба предприятия. Наиболее наглядно отразить данные, представленные при расчете в приложении У, можно с помощью рисунка 2.6,



где представлены рассчитанные коэффициенты на 2016 год.

Рисунок 2.6 - Коэффициенты финансовой устойчивости на 2016 год

На последний день анализируемого периода $K_{оси}$ в ООО «АПК АГРОССС» равнялся -56,32. За весь анализируемый период коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился на 22,45.

Что же касается ОАО Хлебозавода «Каменский», то значение данного показателя на конец анализируемого периода сравнительно меньше (-2,45) значения аналогичного показателя ООО «АПК АГРОССС». Это говорит о том, что состояние обеспеченности собственными ресурсами в ОАО Хлебозавод «Каменский» значительно лучше, чем в ООО «АПК АГРОССС», однако, на последний день анализируемого периода значения коэффициентов не удовлетворяет нормативному показателю, так как находятся в области критических значений. У предприятий полностью отсутствует собственный капитал, необходимый для повышения их финансовой устойчивости.

Важно отметить, что одним из основных характеристик экономической стабильности является коэффициент маневренности, который показывает часть собственных средств, находящаяся в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами.

Необходимо отметить, что в ООО «АПК АГРОССС» данный показатель имеет положительную динамику, составив в 2016 году -64,60 пунктов (против -79,10 в 2014 и -108,62 в 2015 годах). Однако, в ОАО Хлебозаводе «Каменский» прослеживается отрицательная динамика, о чем свидетельствует уменьшение коэффициента до -1470,21 в 2016 году.

Однако, чтобы расширить область анализа финансового состояния предприятий ООО «АПК АГРОССС» и ОАО Хлебозавода «Каменский», необходимо произвести расчет дополнительных показателей финансовой устойчивости. Рассмотрим данные показатели в приложения Ф.

В соответствии с приложением Ф, за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение коэффициента покрытия инвестиций на 0,43 пункта в ООО «АПК АГРОСС».

Однако, значение данного показателя в ОАО Хлебозавод «Каменский» имеет отрицательную динамику, и на 2016 год составляет -1,61. Показатель коэффициента за анализируемый период значительно ниже допустимой величины. Важно отметить, что возможность покрытия инвестиций за счет собственных источников объекта инвестирования у ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» полностью отсутствует, так как показатель имеет отрицательное значение.

Значение коэффициента мобильности имущества на анализируемых предприятиях незначительно возрастают, что говорит об увеличении интенсивности оборачиваемости всего капитала. Коэффициент мобильности оборотных средств за анализируемый период имеет неоднозначную характеристику, поскольку он имеет тенденцию, как к увеличению, так и уменьшению.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 2016г. доля долгосрочной задолженности в ООО «АПК АГРОСС» составляет 1/4, а краткосрочной задолженности – 3/4. Однако, противоположная ситуация наблюдается в ОАО Хлебозавод «Каменский», где доля краткосрочной задолженности составляет почти 100%.

Согласно интегральной балльной оценке финансового состояния, сущность которой заключается в классификации организаций по уровню финансового риска, анализируемые предприятия относятся к V (10-0 баллов) классу, поскольку значения всех показателей отрицательны. Это говорит об очень высоком риске, т.е. предприятия находятся в кризисном состоянии и почти неплатежеспособности.

Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, произведенный в пункте 2.2 настоящей работы, несомненно, помогает оценить финансовое

состояние предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский». Необходимо отметить, что у организаций величина собственного капитала в несколько раз меньше величины обязательств предприятий.

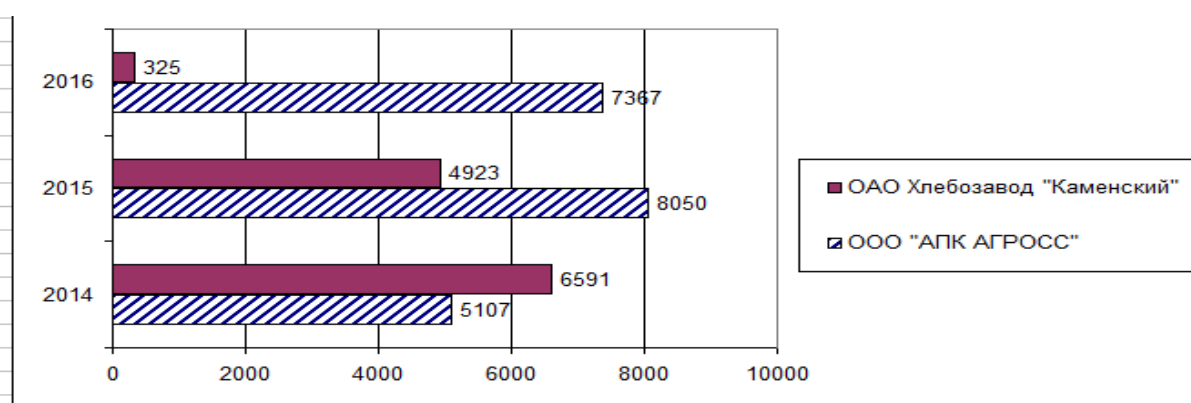
Баланс ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» является абсолютно неликвидным, организации являются абсолютно неплатежеспособными.

Важно акцентировать внимание на отсутствие у предприятий денежных средств, что говорит о его невозможности расплачиваться по своим долгам и обязательствам. Все показатели ликвидности не попадают в установленные нормами рамки оптимальных значений данных показателей.

2.3 Анализ рентабельности и деловой активности предприятий

Исключительно важную роль в системе оценки результативности, деловых качеств организации и степени его надежности играют показатели прибыли и рентабельности, а так же анализ финансовых результатов предприятий (приложение X). В прибыли аккумулируются все доходы, а так же обобщаются результаты деятельности предприятия.

Проанализировав данные приложения X необходимо отметить, что в 2014г. годовая выручка ООО «АПК АГРОСС» была существенно меньше, чем в 2016 г. и составила 5 107 тыс. руб. Данный рост говорит о возможном увеличении доли рынка сбыта. Так же одной из причин увеличения объема выручки может являться наиболее результативное управление затратами производства, вследствие чего рост составил 2260 тыс. руб. Годовая выручка



ОАО Хлебозавода «Каменский» имеет тенденцию к стремительному уменьшению и в 2016 г. составила 325 тыс. руб. (против 6591 тыс. руб. в 2014 г.). Данное уменьшение может быть связано со снижением объемов сбыта продукции. На рисунке 2.7 наглядно представлено изменение выручки ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» в течение всего анализируемого периода.

Рисунок 2.7 - Динамика выручки ООО «АПК АГРОСС» и ОАО
Хлебозавод Каменский

В свою очередь, основными видами деятельности ОАО Хлебозавод "Каменский" является производство хлебобулочных и кондитерских изделий, а также сдача в аренду недвижимого имущества. С 2014 году производство хлебобулочных изделий не осуществлялось, именно поэтому строка «себестоимость продаж» отсутствует. В 2016 году производство продукции возобновилось, и себестоимость продаж по данному предприятию составила 630 тыс. руб. Себестоимость продаж в ООО «АПК АГРОСС» за анализируемый период возросла на 1788 тыс. руб., что связано с увеличением объема производства.

Обратимся к приложению X, где рассчитано изменение валового убытка предприятий. Стоит отметить, что убыток ООО «АПК АГРОСС» за 2 года снизился на 472 тыс. руб. Поскольку в 2014 году в ОАО Хлебозаводе «Каменский» себестоимость продукции отсутствовала, то по отчету о финансовых результатах сумма выручки от продажи равняется показателю валовая прибыль. С возобновлением производства в 2016 году данная строка отчета о финансовых результатах меняется и прослеживается убыток в 305 тыс. руб. В отчете о финансовых результатах ОАО Хлебозавода «Каменский» значительную долю составляют коммерческие и управленческие расходы, которые, в свою очередь, имеют тенденцию к значительному уменьшению на 6618 тыс.руб. (прежде всего, это связано с возобновлением производственной

деятельности). Данные статьи отчета о финансовых результатах в ООО «АПК АГРОСС» полностью отсутствуют.

Убыток от продаж, рассчитываемый как разница между выручкой от реализации и расходами по обычным видам деятельности, за последний год в ООО «АПК АГРОСС» составил - 210 тыс. руб., в то время как в ОАО Хлебозаводе «Каменский» - 688 тыс. руб.. За весь анализируемый период наблюдается снижение убытка от продаж в ООО «АПК АГРОСС» – на 472 тыс. руб., однако противоположная ситуация наблюдается в ОАО Хлебозаводе «Каменский», где убыток от продаж увеличился на 278 тыс. руб.

На предприятии ООО «АПК АГРОСС» отсутствуют такие статьи, как проценты к уплате и получению, а так же прочие расходы и доходы. В свою очередь, в ОАО Хлебозавод «Каменский» наблюдается наличие следующих значений по данным статьям отчета о финансовых результатах. Проценты к уплате за анализируемый период имеют тенденцию к снижению (на 1716 тыс. руб.), в то время как прочие расходы предприятия увеличились на 2990 тыс. руб. и в 2016 году составили 3600 тыс. руб. Прочие доходы предприятия появились в 2016 году и составили 740 тыс. руб.

Анализ чистой прибыли (убытка) показывает, что на предприятии ООО «АПК АГРОСС» наблюдается значительное уменьшение убытка за анализируемый период на 472 тыс. руб., который в 2016 году составил - 210 тыс. руб. В ОАО Хлебозаводе «Каменский» в 2016 году убыток от продаж в 21 раз больше, чем в ООО «АПК АГРОСС». Значение данного показателя имеет отрицательную динамику и составляет - 4395 тыс. руб. в 2016 году.

Рентабельность является одним из показателей, который характеризует экономическую эффективность работы предприятия. Рентабельность представляет использование средств, в соответствии с которым организация не только покрывает свои затраты доходами, а кроме того и получает прибыль. Проведем подробный анализ рентабельности (Таблица 2.3) на примере ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский».

Таблица 2.3- Динамика рентабельности продаж ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский»

№п/п	Показатели рентабельности	Значения показателя, %						Динамика 2016г. от 2014г.	
		ООО «АПК АГРОСС»			ОАО Хлебозавод «Каменский»			ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
		2014	2015	2016	2014	2015	2016		
1	Рентабельность продаж	-13,3	-2,8	-2,9	-58,3	-6,2	-2,1	+10,4	+56,2
2	Экономическая рентабельность	-10,0	-6,3	-5,6	-14,6	-2,2	-0,1	+4,4	+14,5
3	Чистая рентабельность	-13,3	-2,8	-2,9	-96,4	-54,4	-13,5	+10,4	+82,9

Таким образом, благодаря таблице 2.3 возможно сделать вывод, что за последний год предприятия ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» получили убыток и от продаж в целом от финансово-

хозяйственной деятельности, следствием чего являются отрицательные значения всех рассчитанных в Таблице 2.3 показателей рентабельности.

Рентабельность продаж характеризуется как размер прибыли от продаж в каждом рубле выручки, и за анализируемый период (2014-2016гг.) в данной организации (ООО «АПК АГРОСС») составила -2,9% от полученной выручки. Нормальное значение для данной отрасли составляет 8% и более.

Несмотря на то, что в процессе своей деятельности ООО «АПК АГРОСС» с 2014г. по 2016г. получало убыток, имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за 2014г. (произошло увеличение на 10,4%).

Чистая рентабельность, которая рассчитывается как величина чистой прибыли в каждом рубле выручки, по предприятию ООО «АПК АГРОСС» равняется показателю рентабельности продаж.

Что же касается предприятия ОАО Хлебозавод «Каменский», показатели рентабельности продаж на начало анализируемого периода, (- 58,3 % в 2014 году) значительно хуже показателей ООО «АПК АГРОСС». Однако, наблюдается рост данного показателя и изменение составило +56,2%, что говорит о положительной динамике развития ОАО Хлебозавода «Каменский».

Экономическая рентабельность, характеризующая эффективность использования имущества предприятия, имеет отрицательные значения в обоих предприятиях. Это говорит о невозможности предприятий использовать принадлежащее им имущество, в полной мере извлекая прибыль.

Однако, обратившись в таблице 2.3 можно увидеть, что наблюдается положительная динамика и значение показателя в ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозаводе «Каменский» на 2016 г. составляет -5,6% и -0,1%, соответственно.

При расчете основных показателей рентабельности для предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» в рамках данного анализа нецелесообразно производить расчет показателей рентабельности

собственного капитала и рентабельности инвестиционного капитала, поскольку величина собственного капитала отрицательна.

Одной из составляющих оценки финансового состояния предприятия является анализ его деловой активности (приложение X) , включающий в себя расчет различных коэффициентов оборачиваемости. Деловая активность представляет собой результативность и эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

На конец анализируемого периода на предприятии ООО «АПК АГРОСС» коэффициент оборачиваемости активов имеет отрицательную динамику и составляет 0,1 пункт. Это свидетельствует о том, что на предприятии снижается эффективность использования активов в процессе своей деятельности.

В свою очередь, на предприятии ОАО Хлебозавод «Каменский» так же имеется тенденция к уменьшению данного показателя на 0,161 пункт и составляет в 2016 году 0,009. Значение данного показателя в ООО «АПК АГРОСС» значительно выше аналогичного показателя в ОАО Хлебозаводе «Каменский», что говорит о наиболее эффективном использовании активов в первом предприятии.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов свидетельствует об эффективности использования оборотных активов, т.е. характеризует скорость оборотов средств организации. В свою очередь, на предприятии ООО «АПК АГРОСС» наблюдается стабильная позиция относительного данного показателя (примерно 3 оборота), что нельзя сказать об коэффициенте оборачиваемости оборотных активов в ОАО Хлебозаводе «Каменский».

Значение данного показателя за анализируемый период уменьшается в среднем на 4 оборота и составляет 0,1 пункт в 2016 году. Это свидетельствует об увеличении доли задолженности предприятия, или об ошибках в стратегии предприятия в отношении производственной деятельности.

Показатель фондоотдачи свидетельствует об эффективности использования основных средств предприятия. На конец анализируемого

периода фондоотдача в ООО «АПК АГРОСС» сравнительно больше данного показателя в ОАО Хлебозавода «Каменский».

Данный показатель на обоих предприятиях имеет тенденцию к увеличению. Это говорит о том, что возрастает доля выручки на единицу стоимости основных средств.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в ООО «АПК АГРОСС» имеет положительную тенденцию (достигает своего максимума в 2015 году и незначительно уменьшается и составляет 96,9 пунктов в 2016 году), что свидетельствует об повышении эффективности взаимодействия с контрагентами, т.к. чем выше показатель, тем быстрее предприятие рассчитывается со своими клиентами.

Противоположная ситуация наблюдается в ОАО Хлебозаводе «Каменский», т.к. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за анализируемый период уменьшается. В 2016 году произошло резкое уменьшение данного показателя, и его значение составило 0,01 пункта, что говорит о задержке оплаты денежных средств контрагентами.

Основная дебиторская задолженность образуется за счет задолженностей покупателей за проданную продукцию организации ООО «АПК АГРОСС». В ОАО Хлебозаводе «Каменский» основная составляющая дебиторской задолженности состоит из задолженности арендаторов за предоставляемое им помещение, а так же проданную ранее готовую продукцию.

Неотъемлемой частью анализа деловой активности является рассмотрение срока погашения дебиторской задолженности. В ООО «АПК АГРОСС» данный показатель уменьшается, достигнув в 2016 году значения 4 дня, в свою очередь в ОАО Хлебозаводе «Каменский» нельзя сказать о том же. Срок погашения дебиторской задолженности увеличивается, достигнув в 2016 году 28153 дней что свидетельствует об увеличении количества дней погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, рассчитанный в приложении X, по предприятию ООО «АПК АГРОСС» имеет тенденцию к увеличению на 3,10 пунктов в 2016 году и составляет 6,31. Положительная динамика данного коэффициента свидетельствует об улучшении работы предприятия, поскольку повышается эффективность платежной дисциплины предприятия.

Отрицательная динамика (уменьшение на 2,3 пункта с 2014 по 2016 г.) в ОАО Хлебозаводе «Каменский» отражает увеличение доли несвоевременного погашения задолженности перед кредиторами.

Срок погашения кредиторской задолженности в ООО «АПК АГРОСС» за анализируемый период (с 2014 по 2016 г.) уменьшился на 56 дней и составил в 2016 году 59 дней, что свидетельствует об увеличении проблем с оплатой счетов кредиторов.

Противоположная тенденция наблюдается в ОАО Хлебозаводе «Каменский», поскольку срок погашения кредиторской задолженности в данном предприятии стремительно растет. Увеличение данного показателя на 74535,09 пунктов говорит о том, что предприятие в состоянии быстро расплачиваться по своим обязательствам.

Как видно из данных бухгалтерского баланса предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский», в организации ООО «АПК АГРОСС» кредиторская и дебиторская задолженности имеют тенденцию к увеличению. Хотя кредиторская задолженность положительно сказывается на работе предприятия, так как основой деятельности любого предприятия является полученный кредит, однако ее наличие чревато штрафами от предприятий кредиторов. В связи с этим данный вид задолженности необходимо снижать. Так же необходимо искать выходы в уменьшении доли дебиторской задолженности.

2.4 Информационные технологии анализа финансового состояния

Финансовый анализ, осуществляемый на предприятии, дает возможность не только дать оценку финансовому состоянию компании, но и спрогнозировать ее дальнейшее развитие. Управляющему персоналу предприятия и руководителю следует обратить особое внимание на определение показателей, используемых для анализа финансового состояния: их неверный отбор может послужить причиной к тому, что трудоемкий экономический анализ не даст организации никакой практической выгоды.

В настоящее время на предприятии ООО «АПК АГРОСС» в целях бухгалтерского учета применяется программное обеспечение 1С:Бухгалтерия-8.3. Настоящий программный продукт помогает сотрудникам предприятия осуществить все необходимые операции. Данная программа дает возможность заполнить все необходимые первичные документы, вести бухгалтерский и налоговый учет. Так же при помощи 1С:Бухгалтерия-8.3 сотрудники бухгалтерского отдела ведут складской учет и учет материально-производственных запасов, так же рассчитывают заработную плату сотрудникам и формируют регламентированную законодательством отчетность. Программа содержит все формы отчетности, которые по окончании необходимого периода заполняются автоматически [24].

Однако, данный программный продукт не подразумевает анализа финансового состояния предприятия. Расчет и оценка коэффициентов ликвидности, коэффициентов платежеспособности может быть осуществлена без использования информационных технологий. Внедрение информационных технологий позволит получать результаты сразу же по результатам составления баланса. Для подробного описания информационного обеспечения ОАО Хлебозавода «Каменский» недостаточно информации. Таким образом,

целесообразность и необходимость внедрения информационных технологий для анализа финансового состояния, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий актуальна.

Осуществление анализа финансового состояния предприятия ручным методом не является эффективным, т.к. прежде всего это связано с временными и значительными трудовыми затратами. Возможность допуска неточностей в расчетах при обработке масштабных массивов информации. В современном развитии экономических отношений имеется большое множество программ, которые позволяют автоматизировать процесс организации и проведения анализа финансового состояния предприятия. В рамках данной работы рассмотрим наиболее распространенные из них: «Ваш финансовый аналитик», «1С: Парус: Финансовый анализ 1.1».

Программа «1С-Парус: Финансовый анализ 1.1» предназначена для анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, а так же для представления бухгалтерской и иной отчетности в виде таблиц, графиков и диаграмм. Вышеназванное программное обеспечение является одной из ветвей программы «1С:Предприятие» и представляет собой дополнение к обеспечению «Бухгалтерский учет». Справочник финансовых показателей и данные управленческого и финансового учета являются базисом формирования аналитических показателей любой сложности. Анализ финансового состояния предприятия и расчет коэффициентов производится в разрезе любой аналитики.

Финансовый анализ производится как по абсолютным, так и по относительным величинам, в том числе возникает возможность горизонтального и вертикального анализа. Данные бухгалтерской отчетности представляются в виде графиков или диаграмм. На основании справочника финансовых показателей можно формировать как стандартные бухгалтерские отчеты, так и собственные аналитические формы по заданным шаблонам. Программа «1С-Парус: Финансовый анализ 1.1» совместима с другими

типовыми решениями системы «1С: Предприятие» и является бюджетным вариантом анализа финансового состояния предприятия [18].

Так же на рынке информационных технологий финансового анализа широкое распространение получила программа «Ваш финансовый аналитик». Данный программный продукт осуществляет анализ финансово-хозяйственной деятельности и быстро формирует полный отчет, включающий в себя более 40 показателей, а так же таблицы, графики, комментарии и заключительные выводы по каждому блоку. Вместо ручного ввода можно загрузить данные из налогового XML- формата. Особенностью данной программы является то, что форма №2 бухгалтерской отчетности содержит данные нарастающим периодом, поэтому программа сама рассчитывает суммы за каждый шаг анализа в отдельности. Анализ включает в себя наличие краткого текстового описания, качественную оценку и итоговое заключение о финансовом состоянии анализируемой организации. В программе учитывается отраслевая специфика, нормативы которой установлены с учетом данных Федеральной статистической службы. Преимуществом данной программы является то, что внедрение данного программного продукта повлечет за собой незначительные финансовые вложения [24].

Как отмечалось ранее, по данным Интернет-ресурсов и произведенному анализу финансового состояния предприятия, важно отметить, что ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» - это предприятия, находящиеся на грани банкротства. Финансовое состояние данных предприятий можно отметить как неустойчивое, все рассчитанные показатели платежеспособности не соответствуют нормам, а значит, у предприятий в свободном доступе отсутствуют денежные средства. Именно поэтому следует проанализировать возможность внедрения вышеописанных программных продуктов в деятельность предприятий.

Программа «1С-Рарус: Финансовый анализ 1.1» отличается спецификой и отраслевой направленностью. Стоимость лицензии на 5 рабочих мест для

предприятия по производству хлебобулочных и кондитерских изделий составляет 21 600 руб. при годовом обслуживании. В свою очередь, программа «Ваш финансовый аналитик» так же может быть установлена для работы в данных предприятиях, причем стоимость внедрения глобального доступа с максимальными возможностями на неограниченный срок составляет 47 500 руб., при условии, что количество сетевых пользователей неограниченно [18].

Проведенный анализ показал, что при приобретении предприятиями ООО «АПК АГРОСС» И ОАО Хлебозавод «Каменский» , численность сотрудников финансового отдела которых менее 10 человек, приобретение программного продукта «1С-Рарус: Финансовый анализ 1.1» можно считать вполне оправданным. Данная программа является бюджетным вариантом анализа финансового состояния предприятий, и в тоже время, применение информационных технологий в финансовом анализе позволит снизить трудозатраты и повысить производительность труда.

2.5 Пути улучшения финансового состояния ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» в краткосрочной перспективе

Основная задача политики антикризисного финансового управления состоит в том, чтобы разработать и реализовать меры, которые будут направлены на быстрое восстановление платежеспособности и восстановление достаточного уровня финансовой устойчивости предприятия, которые обеспечат его выход из кризисного состояния [11, С.24]. В ходе проведенного анализа финансового состояния предприятий по производству хлебобулочных и кондитерских изделий было выявлено, что оба предприятия нуждаются в дополнительных средствах или мерах улучшения своей деятельности. ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» являются абсолютно неплатежеспособными и неликвидными, поэтому руководству организаций

следует предпринять одно из следующих предложений. Основными источниками резервов снижения себестоимости продукции являются:

- увеличение объёмов её производства за счёт более полного использования производственных мощностей предприятия;
- сокращение затрат на её производство за счёт повышения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, электроэнергии, топлива, оборудования, сокращения непроизводительных расходов, производственного брака и так далее [26, С.42].

Наибольший удельный вес в затратах на изделие занимают расходы на сырьё, в частности на муку. Мука составляет около 85% в стоимости сырья и материалов и примерно 70% в себестоимости всего изделия. Поэтому главным направлением снижения затрат должно стать мероприятие по снижению закупочной стоимости муки. ООО «АПК АГРОСС» закупает муку высшего сорта у поставщика ООО «Деметра» (г.Тамбов).

Все данные относительно ОАО Хлебозавода «Каменский» являются предполагаемыми из-за недостаточности информации о предприятии. Вследствие чего предположим, что поставщиком муки высшего сорта является так же ООО «Деметра». Обратимся к Таблице 2.4, где представлен расчет затрат на закупку.

Таблица 2.4 – Затраты предприятий на закупку муки высшего сорта

№ п/п	Наименование	ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
1	Месячный расход муки высшего сорта, кг	9100	2100
2	Годовой расход муки высшего сорта, кг	109 200	25200
3	Цена за килограмм, руб.	19,53	19,53
4	Месячная сумма затрат, руб.	177723	41013
5	Годовая сумма затрат, руб.	2132676	492156

Предложения по муке высшего сорта в других организациях представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Стоимость муки за 1 кг. у разных поставщиков

Поставщик	Цена за 1 кг., руб.
МК «Воронежский» (г.Воронеж)	17,78
ООО МХК «Атом» (г.Новомосковск)	15,50
ООО «Державинское» (г.Тамбов)	15,50

Таким образом, у ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозаводу «Каменский» для выпуска кондитерских и хлебобулочных изделий в 2016 году необходимо было 109 200 кг. и 25200 кг. муки высшего сорта, соответственно. Далее составим таблицу, указав расходы предприятий на приобретение муки высшего сорта у различных поставщиков (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Затраты предприятий на приобретение муки высшего сорта у разных поставщиков

Затраты на приобретение бумаги у разных поставщиков, руб.					
МК «Воронежский» (г.Воронеж)		ООО МХК «Атом» (г.Новомосковск)		ООО «Державинское» (г.Тамбов)	
ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»	ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»	ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
1941576	448056	1692600	390600	1692600	390600

Таким образом, наименьшая сумма затрат на приобретение муки высшего сорта предприятиями ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» равна 1692600 руб. и 390600 руб., соответственно. Поставщиками муки высшего сорта могут являться ООО МХК «Атом» и ООО «Державинское». Экономия ООО «АПК АГРОСС» составит 440076 руб., а ОАО Хлебозавода «Каменский»- 101556 руб.

Однако, предприятиям следует остановить свой выбор на поставщике ООО «Державинское»(г.Тамбов), поскольку транспортные расходы при условиях самовывоза муки высшего сорта будут значительно меньше транспортных расходов поставщика ООО МХК «Атом».

Одним из вариантов первоначальной оптимизации деятельности предприятий так же можно считать увеличение объемов продаж путём территориального расширения своей деятельности. Обратимся к таблице 2.7, где представлен расчет выручки и объемов продаж в среднем по торговым точкам в пределах собственных районов.

Таблица 2.7 – Расчет выручки и объемов продаж предприятий

№ п/п	Показатель	Анализируемые предприятия	
		ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
1	Среднедневная выручка, руб.	21995	888
2	Средняя цена изделий, руб./шт.	27,8	27,8
3	Среднедневной объем продаж, шт.	791	32

Таким образом, среднедневной объем продаж ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» составляет 791 шт. и 32 шт., соответственно. Однако, при расширении территориальных границ торговли объемы продаж будут значительно меньше, поскольку продукция будет неизвестна покупателю. Составим таблицу, указав транспортные расходы предприятий, для этого обратимся к Приложению Ш. Исходя из данных приложения Ш, необходимо посчитать предполагаемый объем выручки и объема продаж, для чего обратимся к таблице 2.8. Предположим, что ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский» за 1 день торговой деятельности продадут 160 и 16 штук хлеба или кондитерских изделий, соответственно.

Таблица 2.8 – Расчет объемов продаж и выручки с учётом транспортных затрат

№ п/п	Показатель	Анализируемые предприятия			
		ООО «АПК АГРОСС»		ОАО Хлебозавод «Каменский»	
		г.Белинский	г.Сердобск	г.Белинский	г.Сердобск

1	Среднедневной объем продаж, шт.	250	400	24	28
2	Средняя цена изделий, руб./шт	27,80	27,80	27,80	27,80
3	Среднедневная выручка, руб.	6950	11120	667,20	778,40
4	Транспортные расходы(всего), руб./день	579,20	1086	651,60	1158,40
5	Среднедневная выручка(убыток) с учетом транспортных расходов, руб.	6370,80	10034	15,60	(380)
6	Среднегодовая выручка с учетом среднедневного объема продаж и транспортных расходов, руб.	2331712,80	3672444	5709,60	-

Таким образом, при увеличении объема продаж путём расширения территориальных границ ООО «АПК АГРОСС» способно получить дополнительную выручку в размере 2331,7 тыс.руб. от торговли в г. Белинский и 3672,4 тыс.руб. от торговли в г. Сердобск.

Положение предприятия ОАО Хлебозавод «Каменский» затруднительно, поскольку получить выручку возможно только при торговле в г. Белинский в размере 5,7 тыс.руб. в год. Однако данный объем продаж нельзя считать постоянным. В период праздничных и выходных дней среднедневной объем продаж будет возрастать.

Рассмотрев бухгалтерский баланс ООО «АПК АГРОСС» и расшифровку отдельных показателей бухгалтерского баланса важно отметить, что в организации велика доля запасов муки первого сорта. Исходя из этого, следует предложить организации перепродавать долю невостребованной для производства муки с целью дополнительного получения дохода [26, С.46]. Для этого обратимся к таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет количества запасов ООО «АПК АГРОСС»

№ п/п	Показатель	Значение показателя
1	Количество запасов, руб.	205 000
2	Цена приобретения муки первого сорта, руб./кг.	16,23
3	Количество запасов, кг.	12630,93

Предположим, что торговая наценка на продаваемые запасы составит 25%. Произведем расчет выручки от продажи запасов ООО «АПК АГРОСС», для чего обратимся к таблице 2.10.

Таблица 2.10- Расчет выручки от продажи запасов муки первого сорта

№ п/п	Показатель	Значение показателя
1	Количество запасов, кг.	12630,93
2	Цена приобретения муки первого сорта, руб./кг.	16,23
3	Торговая наценка, руб.	4,05
4	Продажная цена муки первого сорта, руб./кг	20,28
5	Выручка от продажи запасов, руб.	256155,26

Таким образом, по данным таблицы 2.10 видно, что выручка от продажи запасов муки первого сорта составит 256,1 тыс.руб. Данная сумма денежных средств будет являться дополнительным доходом при условии, что запасы предприятия являются невостребованными для производственной деятельности.

Так же одной из эффективных мер по восстановлению платежеспособности предприятия является работа с дебиторской задолженностью, в частности, попытки её уменьшения. Стоит заметить, что управление дебиторской задолженностью способно быть одним из путей вывода предприятий ОАО Хлебозавода «Каменский» из кризисной ситуации, т.к. дебиторская задолженность составляет наибольшую долю в бухгалтерском балансе. Дебиторская задолженность образовывается в период реализации хлебобулочных и кондитерских изделий.

Одним из основных этапов анализа дебиторской задолженности является процесс составления реестра старения дебиторской задолженности, который содержит перечень основных дебиторов в порядке убывания дебиторской задолженности [12, С.12]. Проведем анализ дебиторской задолженности ОАО Хлебозавода «Каменский» в разрезе основных групп. Однако, при недостаточности данных об ОАО Хлебозаводе «Каменский», примем во

внимание всю сумму дебиторской задолженности как задолженность покупателей за продукцию. (Таблица 2.11).

Таблица 2.11 - Структура дебиторской задолженности ОАО Хлебозавода «Каменский»

№ п/п	Показатель	2014г.	2015г.	2016г.	Темп роста, %	Темп прироста, %
1	1.Дебиторская задолженность краткосрочная (до 12 месяцев) всего:	198	24180	23270	11752,5	+11652,5
1.1	Задолженность покупателей	198	24180	23270	11752,5	+11652,5

Темп роста дебиторской задолженности превышает допустимые пределы увеличения и составляет в среднем 11752%. Дебиторская задолженность на 2016 год составляет 23270 тыс. руб. Дебиторская задолженность в ОАО Хлебозаводе «Каменский» имеет преобладающую долю в бухгалтерском балансе, что говорит об ошибочной кредитной политике предприятия.

Для ОАО Хлебозавода «Каменский» предлагается заключение договоров факторинга. Суть данных услуг заключается в том, что факторинговая фирма, обладающая положением кредитного учреждения, приобретает у клиента возможность на взимание обязанностей. Она частично оплачивает своим клиентам условия к их должникам, т.е. отдает обязанности в размере 70 - 90% долга до наступления срока их оплаты должником. Остальная часть долга за минусом процентов по кредиту возвращается клиентам уже после погашения предприятием-должником всего долга [13, С.105].

Произведем примерный расчет данной операции применительно к предприятию ОАО Хлебозавод «Каменский». Уставный капитал ОАО Хлебозавода «Каменский» составляет 4 000 рублей, дебиторская задолженность покупателей составляет 23 270 000 рублей. Так как данные предприятия

испытывают недостаток денежных средств, в этой ситуации целесообразно применить факторинг.

Предположим, что ОАО Хлебозавод «Каменский» заключил договор факторинга с регрессом с ПАО ВТБ 24, уступая право требования средств с ООО «Альянс». ПАО ВТБ 24 профинансировала ОАО Хлебозавод «Каменский» в сумме 90% от переданной дебиторской задолженности под 15 % годовых и комиссии 1,5 %, что составило 20943000 рублей. Для наиболее полного отражения информации, обратимся к таблице 2.12.

Таблица 2.12- Расчет факторинговых выплат и комиссии

№ п/п	Показатель	Значение показателя
1	Дебиторская задолженность, руб.	23270000
2	Доля выплаты ПАО ВТБ 24, %	90
3	Сумма первоначальной выплаты, руб.	20943000
4	Остаточная стоимость дебиторской задолженности(10%),руб.	2327000
5	Комиссия банка, %	1,5
6	Комиссия банка, руб.	1123654
7	Остаточная стоимость выплат	1203346
8	Общая сумма выплат	22146346

Обратившись к таблице 2.11, следует сделать вывод, что общая сумма выплат, причитающихся ОАО Хлебозаводу «Каменский» составляет 22146346 рублей. Так же следует отметить, что данные полученные средства могут быть отнесены на погашение кредиторской задолженности, которая составляет значительную долю. Факторинговые расходы и комиссия по отношению к общей сумме дебиторской задолженности и полученной от факторинга выплате

незначительны. В ходе анализа производственной деятельности было произведен расчет материальных затрат предприятий, вследствие чего было предложено снижать себестоимость производимой продукции путём уменьшения расходов на закупку муки высшего сорта. Так же был произведен расчет транспортных затрат с целью выявления новых районов продаж производимой продукции.

Таким образом, в соответствие с вышеописанными мерами оптимизации финансового состояния, анализируемые предприятия получают дополнительные средства, которые помогут им наладить свою деятельность. Предложенные меры осуществляются с использованием минимальных затрат. Основным направлением финансовой политики ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» должны стать меры по улучшению и стабилизации платежеспособности и финансовой устойчивости.

Заключение

Анализ финансового состояния предприятия является существенным элементом финансового менеджмента и аудита, одной из важнейших составляющих которого является анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации. Финансовая устойчивость подразумевает под собой равновесие активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, его постоянную состоятельность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Устойчивое экономическое состояние достигается в присутствии достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточности ликвидности, стабильных доходах и верной финансовой политике. Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность находятся в зависимости от итогов его производственной,

коммерческой и финансовой деятельности. Устойчивое состояние считается итогом грамотного, умелого управления абсолютно всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия. Именно поэтому выбранная тема всегда является актуальной.

В работе использованы законодательно-правовые акты, литературные источники, научные статьи, а также бухгалтерская отчетность ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский».

Проведенный анализ финансового состояния предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» позволяет сделать вывод о том, что организации находятся в кризисном состоянии. Устойчивая отрицательная динамика показателей наблюдается на протяжении всего анализируемого периода. У предприятий полностью отсутствует собственный капитал, что говорит о формировании источников финансирования за счет заемных средств.

За анализируемый период предприятия получали убыток, что означает, что основная деятельность по производству хлебобулочных и кондитерских изделий является нерентабельной, так как получаемая предприятиями выручка не покрывает себестоимости производимой продукции.

Стоит отметить, что в период 2014-2016 гг. баланс предприятий является неликвидным, а сами организации - неплатежеспособными. В течение ближайшего времени у предприятий отсутствует реальная возможность восстановить свою платежеспособность, о чем говорит рассчитанный коэффициент восстановления платежеспособности. Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и прочие оборотные активы ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» не покрывают их краткосрочные и долгосрочные обязательства.

Несмотря на то, что кондитерские и хлебобулочные изделия — одни из основных продуктов питания в рационе российских потребителей, хлебобулочная промышленность по-прежнему остается одной из наименее привлекательных с точки зрения привлечения инвестиций отраслей. Однако

главной проблемой для хлебобулочной промышленности является острый дефицит инвестиционных ресурсов.

Проанализировав процесс проведения анализа финансово- хозяйственной деятельности ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский», важно отметить необходимость поиска путей для повышения эффективности своей производственной деятельности, исключая возможность привлечения инвестиционных ресурсов.

Во второй части настоящей работы были предложены, к примеру, меры по поискам новых рынков сбыта и увеличению объемов продаж, произведены расчеты по снижению себестоимости производимых хлебобулочных и кондитерских изделий путём поиска нового поставщика сырья. Руководству ООО «АПК АГРОСС» следует координировать поставки сырья на склад, не допуская при этом увеличения доли запасов. В противном случае, долю запасов муки и прочего сырья следует перепродавать, получая при этом дополнительный доход.

На уровне предприятия ОАО Хлебозавода «Каменский» необходимо уметь управлять движением ресурсов и финансовых отношений, которые возникают между хозяйствующими субъектами: важное место здесь имеет управление дебиторской задолженностью, в частности, применение факторинга. Следует выработать цели управления финансами и осуществлять воздействие на них с помощью рычагов финансового механизма.

Таким образом, главным фактором формирования финансового результата ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» считается своевременная оплата покупателями и заказчиками хлебобулочных и кондитерских изделий, т.е. выручка от основного вида деятельности. Именно наличие или отсутствие денежных средств определяет возможности и направления развития анализируемых предприятий, в том числе их ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

В связи с предложенными мероприятиями определен проектный уровень дополнительной выручки. Впоследствии дополнительная сумма денежных средств улучшит балансовые показатели ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский», так как увеличится доля выручки и объемов продаж, а так же уменьшатся запасы и величина дебиторской задолженности.

Применение предложенных рекомендаций по оптимизации финансового состояния предприятий позволит обеспечить достоверность, оперативность и полноту информации. Выявление и мобилизация внутренних резервов анализируемых предприятий позволит увеличить прибыль, что является одной из основных задач деятельности любой производственной организации.

При определении финансовой политики ООО «АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавода «Каменский» на будущие периоды, необходимо достичь превышения денежных поступлений над платежами, что повлечет за собой получение чистой прибыли, а вследствие, и стабилизацию финансового состояния предприятий.

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]
URL: <http://base.garant.ru/10164072/> (дата обращения: 29.04.2017).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]
URL: <http://base.garant.ru/10900200/> (дата обращения: 29.04.2017).
3. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 03.07.2016) [Электронный ресурс] URL: <http://base.garant.ru/185181/> (дата обращения: 27.04.2017).
4. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»// «Собрание законодательства РФ» . 12.12.2011. № 50. ст. 7344.

5. Приказ Минфина России от 29.07.1998 № 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (ред. от 29.03.2017) // Инф. Система «Консультант Плюс» - 2017 – 3 мая.

6. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ред. от 08.11.2010) [Электронный ресурс] URL: <http://base.garant.ru/5759066/>(дата обращения: 05.05.2017).

7. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (ред. от 06.04.2015) [Электронный ресурс] URL: <http://base.garant.ru/12177762/>(дата обращения: 25.04.2017).

8. Басалаева Е.В. Инновации в экономическом анализе, бухгалтерском и управленческом учете как формирование нового подхода к финансовому менеджменту // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 24 (366). С. 34 - 45.

9. Борисов А.Н. Комментарий к федеральному закону от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ О несостоятельности (банкротстве),(Постатейный) //Арсенал бизнес решений «Арбир.ру» [Электронный ресурс] URL:http://arbir.ru/articles/a_4208.htm/(дата обращения: 01.05.2017).

10. Быкова Н.Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов // Молодой ученый. 2016. №29 (133). С. 369 - 372.

11. Бычкова С.М. ,Бадмаева Д.Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2014. №21 (315). С. 23 - 30.

12. Валинуров Т.Р. , Трофимова Т.В. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия // Международный бухгалтерский учет. 2015. №31 (373). С. 12 - 23.

13. Власенко Р.Н. Правовые основы и методы выявления признаков фиктивного и преднамеренного банкротства // Актуальные проблемы российского права. 2015. №8. С. 102 – 107.
14. Герасименко О.А. Практические аспекты разработки прогнозного баланса организаций АПК в целях повышения финансовой устойчивости // Молодой ученый. 2016. №28 (132). С. 404 - 406.
15. Голдина, А. А., Бадеева Е.А., Малахова Ю.В. Бухгалтерский учет и анализ : учебное пособие. Пенза: Изд-во ПГУ, 2014. 152 с.
16. Журавлева Т.А. Раскрытие информации для анализа финансового состояния коммерческих организаций в бухгалтерской (финансовой) отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2014. №23 (317). С. 39 - 49.
17. Игнатьева Е.В. Методика анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2015. №5(85). С. 272 - 275.
18. Казакова М.А. Использование информационных технологий при анализе финансового состояния предприятий // Инф. Портал «Бухгалтерия – онлайн » - 2017 – 23 апр.
19. Карпенко О.А. Методика и методология анализа финансового положения предприятия с использованием бухгалтерской (финансовой) отчетности // Молодой ученый. 2016. №29 (133). С. 417 - 419.
20. Карпунина Е.В. Анализ финансового состояния должника по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 23 (317). С. 66 - 72.
21. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Методы и процедуры. Учебник. М.: Финансы и статистика, 2011. 654 с.
22. Куприянова Л.М., Осипова И.В.. Бухгалтерский баланс - важнейший источник информации для оценки развития бизнеса // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 3 (175). С.11 - 23.

23. Крутькова С.А. , Чайка Н.К. Практические аспекты оценки финансового состояния предприятия // Имущественные отношения в Российской Федерации. 2015. №7 (166). С.25 - 36.
24. Лыкова Н.П., Курочкина Г., Горнова Е., Туманова Е. Информационные технологии в финансовом анализе [Электронный ресурс] URL: <http://forum2009.rae.ru/pdf/article354.pdf/>(дата обращения: 03.05.2017).
25. Львова Н.А., Покровская Н.В. Финансовый анализ неплатежеспособных предприятий: роль бухгалтерской и налоговой отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2015. №14 (349). С. 30 - 40.
26. Пашков Р., Юденков Ю. Сценарный план мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния (в соответствии с письмом Банка России от 29.12.2012 N 193-Т) // Бухгалтерия и банки. 2016. №4. С. 40 - 47.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. 6-е изд., перераб. и доп. Мн.: Новое издание, 2013. 704 с.
28. Сизых Н.В., Сизых Д.С. , Особенности и преимущества применения наглядных балансовых моделей для анализа финансового состояния компании // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 25 (367). С. 29 – 45.
29. Спиридонова Д.В. Теоретические подходы к определению понятия финансовая устойчивость // Молодой ученый. 2016. №28 (132). С. 551 - 552.
30. Спиридонова Д.В. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия // Молодой ученый. 2016. №28 (132). С. 552 - 554.
31. Толмачева И.В. Теоретические основы финансовой стабилизации деятельности предприятий // Молодой ученый. 2017. №1 (135). С. 273 - 276.
32. Толмачева И.В. Финансовые риски предприятий в современных условиях // Экономика и предпринимательство. 2016. №1 (ч.1). С. 519 - 521.
33. Шанин И.И. Анализ результативности финансово- хозяйственной деятельности предприятий // Молодой ученый. 2017. №9 (143). С. 460 - 461.

34. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФА-М, 2017. 208 с.

Приложения

Приложение А

Перечень основных партнерских групп финансового анализа

№ п/п	Основные партнерские группы	Вклад партнерской группы	Требуемый вид компенсации	Цель, преследуемая при финансовом анализе
1	Собственники	Собственный капитал	Дивиденды	Финансовые результаты и финансовая устойчивость
2	Заимодавцы	Заемный капитал	Проценты	Ликвидность— способность предприятия мобилизовать денежную наличность, для оплаты своих обязанностей.
3	Руководители (администрация)	Знание дела и умение руководить	Оплата труда и доля прибыли сверх оклада	Вся информация, полезная для управления
4	Персонал (служащие)	Выполнение работ в соответствии с разделением труда	Зарплата, премии, социальные условия	Финансовые результаты предприятия и его ликвидность
5	Поставщики средств и предметов труда	Поставка средств и предметов труда	Договорная цена	Финансовое состояние: ликвидность
6	Покупатели (клиенты)	Сбыт продукции	Договорная цена	Финансовое состояние и состояние запасов готовой продукции и товаров
7	Общество (государство) в лице налоговых органов	Услуги общества (государства)	Уплата налогов полностью и в срок	Финансовые результаты предприятия

Приложение Б

Основные показатели рентабельности

№ п/п	Формула	Пояснение	Комментарий
1	1. Рентабельность продаж (Рп)		
1.1	$R_p = \Pi_p / V$	<p>Π_p – прибыль от продаж</p> <p>V – выручка от продаж</p>	Показывает, сколько прибыли приходится на единицу продукции. Рост коэффициента – следствие роста цен при постоянных затратах на производство или снижения затрат на производство при постоянных ценах
2	2. Экономическая рентабельность		
2.1	$R_{\varepsilon} = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{СИср}} \cdot 100\%$	<p>$\Pi_{\text{ч}}$ - чистая прибыль</p> <p>СИср- средняя стоимость имущества</p>	Показывает эффективность использования имущества предприятия
3	3. Чистая рентабельность (Рч)		
3.1	$R_{\text{ч}} = \Pi_{\text{ч}} / V$	<p>$\Pi_{\text{ч}}$ - чистая прибыль</p> <p>V-выручка от продаж</p>	Показывает, сколько чистой прибыли содержится в каждом рубле выручки
4	4. Рентабельность собственного капитала (Рск)		
4.1	$R_{\text{ск}} = \Pi / K_{\text{с}}$	$K_{\text{с}}$ – средняя величина источников собственных средств по балансу за период	Показывает эффективность использования собственного капитала. Динамика коэффициента влияет на уровень котирования акций на фондовых биржах
5	5. Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала (Ри)		
5.1	$R_{\text{и}} = \Pi / K_{\text{и}}$	$K_{\text{и}}$ – средняя величина долгосрочных кредитов и займов за период	Показывает эффективность использования инвестиционного капитала, вложенного в деятельность предприятия на длительный срок

Приложение В

Расчет коэффициентов ликвидности

№ п/п	Наименование коэффициента	Нормативное значение	Формула для расчета	Интерпретация показателя
1	Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$)	$K_{ТЛ}(\min)=1$ $K_{ТЛ}(\max)=2,5$	$K_{ТЛ} = \frac{(A1 + A2 + A3)}{(П1 + П2)} \quad (3)$	показывает, достаточно ли у организации средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение периода
2	Коэффициент быстрой ликвидности ($K_{БЛ}$)	$K_{БЛ}(\min)=0,7$ $K_{БЛ}(\max)=1,5$	$K_{БЛ} = \frac{(A1 + A2)}{(П1 + П2)} \quad (4)$	показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность
3	Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{АЛ}$)	$K_{АЛ}(\min)=0,1$	$K_{АЛ} = \frac{A1}{(П1 + П2)} \quad (5)$	показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно
4	Общий показатель ликвидности баланса ($K_{ОЛ}$)	$K_{ОЛ}(\min)=1$	$K_{ОЛ} = \frac{(A1 + 0,5 \times A2 + 0,3 \times A3)}{(П1 + 0,5 \times П2 + 0,3 \times П3)} \quad (6)$	показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств

Приложение Г

Показатели финансовой устойчивости организации

№ п/п	Наименование показателя	Формула расчета*	Граничные значения и интерпретация показателя
1	Коэффициент автономии ($K_{авт}$)	$K_{авт} = \frac{СК}{Б} = \frac{с.1300}{с.1700}, \text{ где}$ <p>СК - собственный капитал; Б - баланс.</p>	$K_{авт} > 0,5$. Характеризует степень независимости предприятия от заемных источников финансирования, т.е. долю собственного капитала в общем объеме пассивов
2	Финансовый рычаг (ФР.)	$ФР. = \frac{ЗК}{СК} = \frac{с.1400 + с.1500}{с.1300},$ <p>где ЗК - заемный капитал.</p>	ФР. < 1 . Показывает зависимость организации от заемных источников финансирования
3	Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$K_{оси} = \frac{СК - ВА}{ОА} = \frac{с.1300 - с.1100}{с.1200},$ <p>где ВА - внеоборотные активы; ОА - оборотные активы.</p>	$K_{оси} \geq 0,1$. Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников
4	Коэффициент маневренности	$K_{озс} = \frac{СК + ЗК - ВА}{З} = \frac{1300 + 1400 - 1100}{1210}, \text{ где}$ <p>З. – запасы.</p>	$K_{м} \geq 0,4$. Показывает, какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме, позволяющих относительно свободно маневрировать этими средствами

Приложение Д

Совокупность аналитических показателей для ускоренного анализа

№ п/п	Направление анализа	Показатели
1	Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования.	
1.1	Оценка имущественного положения	Величина основных средств и их часть в общей сумме активов. Коэффициент износа основных средств. Общая сумма хозяйственных средств, пребывающих в распоряжении предприятия.
1.2	Оценка финансового положения.	Величина собственных средств и их доля в общей сумме источников. Коэффициент покрытия (общий). Доля собственных оборотных средств в общей их сумме. Доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников. Коэффициент покрытия запасов.
1.3	Наличие «больных» статей в отчетности.	Убытки. Ссуды и займы, не погашенные в срок. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность. Векселя выданные (полученные) просроченные.
2	Оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности.	
2.1	Оценка прибыльности.	Прибыль. Рентабельность общая. Рентабельность основной деятельности.
2.2	Оценка динамичности.	Сравнительные темпы роста выручки, прибыли и авансированного капитала. Оборачиваемость активов. Продолжительность операционного и финансового цикла. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности.
2.3	Оценка эффективности использования экономического потенциала.	Рентабельность авансированного капитала. Рентабельность собственного капитала.

Приложение Е

Выдержки из Устава Общества с ограниченной ответственностью «Агропромышленный комплекс АГРОСС» (утверждено протоколом №4 Общего Собрания Участников ООО «Агропромышленный комплекс АГРОСС» от 06.10.2011г.)

1.ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1.Общество с ограниченной ответственностью «Агропромышленный комплекс АГРОСС», именуемое в дальнейшем «Общество», создано и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом “Об обществах с ограниченной ответственностью” N 14-ФЗ от 08.02.1998г.

1.2.Общество является коммерческой организацией.

Организационно-правовая форма- общество с ограниченной ответственностью.

Форма собственности – частная.

1.7.1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Агропромышленный комплекс АГРОСС».

1.7.2. Сокращенное наименование: ООО «АПК АГРОСС».

1.7.3. Фирменное наименование: ООО «АПК АГРОСС».

1.7.4. Юридический адрес и место нахождения: 442900 Пензенская область, р.п. Тамала, улица Трудовая, дом 8 квартира 2.

2.ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА

2.1. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Участники общества несут риск убытков, которые связаны с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенного им вклада в уставный капитал общества.

2.2. Общество не несет ответственности по обязательствам РФ, субъектов РФ и муниципальных образований.Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

3.ЦЕЛИ И ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

3.1. Основной целью общества является осуществление работ и оказание услуг в целях

удовлетворения общественных потребностей и извлечение прибыли его участниками.

3.2. Основным предметом деятельности общества является:

- Производство пищевых продуктов, включая напитки
- Производство мяса и мясопродуктов
- Выращивание зерновых и зернобобовых культур
- Разведение крупного рогатого скота, свиней, коз, лошадей
- Производство этилового и пищевого спирта
- Предоставление посреднических услуг при покупке, продаже и аренде жилого недвижимого и нежилого недвижимого имущества
- Осуществление деятельности в области права
- Исследование конъюнктуры рынка, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления
- Привлечение инвестиций для развития предприятий и выделение им кредитов

Продолжение Приложения Е

- Организация поставок давальческого сырья предприятиям-производителям
- Организация лизинговой деятельности
- Оптовая и розничная реализация алкогольных напитков, пива и табачных изделий, продуктов питания, фармацевтической продукции, медицинской техники, ГСМ, сельскохозяйственной продукции
- Создание оптово-розничных подразделений и предприятий в соответствии с действующим законодательством.

4.УЧАСТНИКИ ОБЩЕСТВА

4.1. Участниками общества могут быть российские и иностранные граждане и (или) юридические лица, выполняющие требования, устанавливаемые настоящим Уставом. Учредитель общества, обладающий правами, вытекающими из настоящего устава, именуется в дальнейшем «Участник».

5. УСТАВНОЙ КАПИТАЛ ОБЩЕСТВА. ИМУЩЕСТВО ОБЩЕСТВА

5.1. Для обеспечения деятельности общества за счет вклада участников образуется уставной капитал.

5.2. Уставной капитал общества обуславливает наименьший размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

5.3. Уставной капитал общества формируется из номинальной стоимости долей его участников и составляет 310000 (триста десять тысяч) рублей.

6. УПРАВЛЕНИЕ В ОБЩЕСТВЕ. ОРГАНЫ В ОБЩЕСТВЕ

6.1. Высшим органом общества является общее собрание участников общества.

6.5.1. Исполнительным органом общества является Генеральный директор. Общее собрание участников общества (единственный участник общества) назначает Генерального директора общества сроком на 5 (пять) лет. С Генеральным директором подписывается трудовой договор.

7.ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОБЩЕСТВА

7.1. Общество выполняет владение, пользование и распоряжение своим имуществом в соответствии с действующим законодательством РФ.

7.5. Финансовый год общества совпадает с календарным годом. Первый финансовый год начинается с государственной регистрации общества и заканчивается 31 декабря года начала деятельности общества.

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 16 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация ООО «Агропромышленный комплекс АГРОСС» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности Производство мяса и мясопродуктов по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество

с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	16
68360431		
5832005306		
15.1		
65	16	
384		

Местонахождение (адрес) Пензенская обл., Тамалинский район, рп. Тамала, ул. Пацаева, 36.

Код ¹	Наименование показателя ²	31 На декабря 20 16 г. ³	На 31 декабря 20 15 г. ⁴	На 31 декабря 20 14 г. ⁵
1	2	3	4	5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1110	Нематериальные активы			
1120	Результаты исследований и разработок			
1130	Нематериальные поисковые активы			
1140	Материальные поисковые активы			
1150	Основные средства	7097	7097	12326
1160	Доходные вложения в материальные ценности			
1170	Финансовые вложения			
1180	Отложенные налоговые активы			
1190	Прочие внеоборотные активы			1000
1100	Итого по разделу I	7097	3458	13326
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1210	Запасы	205	120	238
1120	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
1130	Дебиторская задолженность	116	36	47
1140	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
1150	Денежные средства и денежные эквиваленты		8	18
1160	Прочие оборотные активы			
1200	Итого по разделу II	321	164	303
1600	БАЛАНС	7418	7261	13629

Продолжение Приложения Ж

1	2	3	4	5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	310	310	310
1320	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
1340	Переоценка внеоборотных активов			
1350	Добавочный капитал (без переоценки)			
1360	Резервный капитал			
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-11291	-11081	-10852
1300	Итого по разделу III	-10981	-10771	-10542
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1410	Заемные средства	4834	4834	5043
1420	Отложенные налоговые обязательства			
1430	Оценочные обязательства			
1450	Прочие обязательства			
1400	Итого по разделу IV	4834	4834	5043
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1510	Заемные средства	12214	12214	17660
1520	Кредиторская задолженность	1351	984	1468
1530	Доходы будущих периодов			
1540	Оценочные обязательства			
1550	Прочие обязательства			
1500	Итого по разделу V	13565	13198	19128
1700	БАЛАНС	7418	7261	13629

Приложение И

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 16 г.

			Коды		
			0710001		
			31	12	16
			00348677		
			5802000332		
			70.20.2		
			47	42	
			384		

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация ОАО Хлебозавод «Каменский»

по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид экономической деятельности Сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества.

по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности

открытое

Акционерное общество

по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) Пензенская обл., Каменский район, г. Каменка, ул. Кооперативная, 5.

Код	Наименование показателя	31 На декабря 20 16 г.	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.
1	2	3	4	5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1110	Нематериальные активы			
1120	Результаты исследований и разработок			
1130	Нематериальные поисковые активы			
1140	Материальные поисковые активы			
1150	Основные средства	90	1957	28593
1160	Доходные вложения в материальные ценности			
1170	Финансовые вложения			
1180	Отложенные налоговые активы	6375	6375	6375
1190	Прочие внеоборотные активы	1053	1625	1476
1100	Итого по разделу I	7518	9957	36444
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1210	Запасы	39	82	67
1120	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		1	
1130	Дебиторская задолженность	23270	24180	198
1140	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	43	43	0
1150	Денежные средства и денежные эквиваленты	0	0	0
1160	Прочие оборотные активы	4	0	0
1200	Итого по разделу II	23356	24306	296
1600	БАЛАНС	30874	34263	36740

Продолжение Приложения И

1	2	3	4	5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
1310	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	4	4	4
1320	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
1340	Переоценка внеоборотных активов	23856	23856	23856
1350	Добавочный капитал (без переоценки)	4904	4904	4904
1360	Резервный капитал			
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(78620)	(74242)	(30701)
1300	Итого по разделу III	(49856)	(45478)	(1937)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1410	Заемные средства			
1420	Отложенные налоговые обязательства	36	36	36
1430	Оценочные обязательства			
1450	Прочие обязательства			
1400	Итого по разделу IV	36	36	36
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1510	Заемные средства	14637	13442	36345
1520	Кредиторская задолженность	66057	66263	2296
1530	Доходы будущих периодов			
1540	Оценочные обязательства			
1550	Прочие обязательства			
1500	Итого по разделу V	80694	79705	38641
1700	БАЛАНС	30874	34263	36740

Приложение К

Отчет о финансовых результатах

на **31 декабря** **20 16** г.

			Коды		
			0710001		
			31	12	16
			68360431		
			5832005306		
			15.1		
			65	16	
			384		

Организация **ООО «Агропромышленный комплекс АГРОСС»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности **Производство мяса и мясопродуктов** по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности **Общество**

с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) **Пензенская обл., Тамалинский район, рп. Тамала, ул. Пацаева, 36.**

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

Код	Наименование показателя ²	На 20 16 г. ³	На 20 15 г. ⁴
2110	Выручка ⁵	8050	5102
2120	Себестоимость продаж	(8279)	8902
2100	Валовая прибыль (убыток)	-229	-3800
2210	Коммерческие расходы	()	
2220	Управленческие расходы	()	
2200	Прибыль (убыток) от продаж	-229	-3800
2310	Доходы от участия в других организациях		
2320	Проценты к получению		
2330	Проценты к уплате	()	414
2340	Прочие доходы		3818
2350	Прочие расходы	()	397

Продолжение Приложения К

2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	-229	-793
2410	Текущий налог на прибыль	()	
2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств		
2450	Изменение отложенных налоговых активов		
2460	Прочее		
2400	Чистая прибыль (убыток)	-229	-793

Приложение Л

Отчет о финансовых результатах

на 31 декабря 2016 г.

		Коды	
		0710001	
Дата (число, месяц, год)		31	12 16
Организация	ОАО Хлебозавод «Каменский»	по ОКПО 00348677	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 5802000332	
Вид экономической деятельности	Сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества.	по ОКВЭД 70.20.2	
Организационно-правовая форма/форма собственности	открытое		
Акционерное общество		по ОКОПФ/ОКФС 47 42	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ 384	

Местонахождение (адрес) Пензенская обл., Каменский район, г. Каменка, ул. Кооперативная, 5.

Код	Наименование показателя ²	На 2016 г. ³	На 2015 г. ⁴
2110	Выручка ⁵	325	4923
2120	Себестоимость продаж	(630)	(-)
2100	Валовая прибыль (убыток)	-305	4923
2210	Коммерческие расходы	()	
2220	Управленческие расходы	(383)	(6365)
2200	Прибыль (убыток) от продаж	-688	-1442
2310	Доходы от участия в других организациях		
2320	Проценты к получению		43
2330	Проценты к уплате	(847)	(1271)
2340	Прочие доходы	740	51664
2350	Прочие расходы	(3600)	(92539)

Продолжение Приложения Л

2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	-4395	-43545
2410	Текущий налог на прибыль	()	
2421	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
2430	Изменение отложенных налоговых обязательств		
2450	Изменение отложенных налоговых активов		
2460	Прочее		
2400	Чистая прибыль (убыток)	-4395	-43545

Приложение М

Структура источников формирования имущества предприятия ООО
«АПК АГРОСС»

Разделы/статьи баланса	Показатели						Динамика	
	тыс. руб.			%			тыс. руб.	± %
	2014г.	2015г.	2016г.	2014г.	2015г.	2016г.	(п.4-п.2)	(п.7-п.5)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Внеоборотные активы	13 326	7 097	7 097	97,7	97,7	95,7	-6229	-2
в том числе: основные средства	12 326	7 097	7 097	90,4	97,7	95,7	-6229	+5,3
2. Оборотные, всего	303	164	321	2,2	2,3	4,3	+18	+2,1
в том числе: запасы	238	120	205	1,7	1,7	2,8	-33	1,1
дебиторская задолженность	47	36	116	0,4	0,5	1,6	+69	1,2
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	18	8	–	0,1	0,1	–	–	-0,1
Валюта баланса	13 629	7 261	7 418	100	100	100	-6211	–

Приложение Н

Структура источников формирования имущества предприятия ОАО Хлебозавод «Каменский»

Разделы/статьи баланса	Показатель						Динамика	
	тыс. руб.			%			тыс. руб.	± %
	2014г.	2015г.	2016г.	2014г.	2015г.	2016г.	(п.4-п.2)	(п.7-п.5)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Внеоборотные активы	36444	9957	7518	99,2	29,1	24,4	-28926	-74,8
в том числе: основные средства	28593	1957	90	77,8	5,7	0,3	-28503	-77,5
Отложенные налоговые активы	6375	6375	6375	17,4	18,6	20,7	0	3,3
Прочие внеоборотные активы	1476	1625	1053	4,0	4,8	3,4	-423	-0,6
2. Оборотные, всего: в том числе:	296	24306	23356	0,8	70,9	75,6	+23060	+74,8
запасы	67	82	39	0,2	0,2	0,2	-28	0
дебиторская задолженность	198	24180	23270	0,5	70,6	75,3	+23072	+74,8
Финансовые вложения	0	43	43	0	0,1	0,1	+43	+0,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	31	0	0	0,1	0	0	-31	-0,1
Прочие оборотные активы	0	0	4	0	0	0,01	+4	+0,01
Валюта баланса	36740	34263	30874	100	100	100	-5866	0

Приложение II

Структура источников формирования пассива ООО «АПК АГРОСС»

Разделы / статьи баланса	Показатели						Динамика	
	тыс. руб.			% к валюте баланса			тыс. руб.	± %
	2014	2015г.	2016г.	2014г.	2015г.			
Собственный капитал	-10542	-10 771	-10 981	-77,3	-148,3	-148,1	-439	-70,6
Долгосрочные обязательства в том числе:	5043	4 834	4 834	37	66,6	65,2	-209	28,2
заемные средства	5043	4 834	4 834	37	66,6	65,2	-209	28,2
Краткосрочные обязательства. в том числе:	19128	13 198	13 565	140,3	181,7	182,9	-5563	42,6
заемные средства	17660	12 214	12 214	129,6	168,2	164,7	-5446	35,1
Кредиторская задолженность	1468	984	1351	10,7	13,5	18,2	-117	7,5
Валюта баланса	13629	7 261	7 418	100	100	100	-6211	0

Приложение Р

Структура источников формирования пассива ОАО Хлебозавод
«Каменский»

Разделы / статьи баланса	Показатели						Динамика	
	тыс. руб.			% к валюте баланса			тыс. руб.	± %
	2014г.	2015г.	2016	2014г.	2015г.	2016		
1. Собственный капитал	-1937	-45478	-49856	-5,3	-132,7	-161,5	-47919	0
2. Долгосрочные обязательства, всего в том числе:	36	36	36	0,1	0,1	0,1	0	0
Отложенные налоговые обязательства	36	36	36	0,1	0,1	0,1	0	0
3. Краткосрочные обязательства всего	38641	79705	80694	105,2	232,6	261,4	42053	156,2
в том числе: заемные средства	36345	13442	14637	98,9	39,2	47,5	-21708	-51,4
Кредиторская задолженность	2296	66263	66057	6,3	193,4	213,9	63761	207,6
Валюта баланса	36740	34263	30874	100	100	100	-5866	0

Приложение С

Анализ ликвидности баланса предприятий, тыс.руб.

АКТИВ	ООО «АПК АГРОСС»		ОАО Хлебозавод «Каменский»		ПАССИВ	ООО «АПК АГРОСС»		ОАО Хлебозавод «Каменский»	
	2015	2016	2015	2016		2015	2016	2015	2016
Наиболее ликвидны е активы (А1)	8	0	43	43	Наиболее срочные обязательст ва (П1)	984	1351	66263	66057
Быстроре ализуемы е активы (А2)	36	116	24180	23270	Краткосроч ные пассивы (П2)	12214	12214	13442	14637
Медленно реализуем ые активы (А3)	120	205	83	43	Долгосрочн ые пассивы (П3)	4834	4834	36	36
Трудноре ализуемы е активы (А4)	7097	7097	9957	7518	Постоянны е пассивы (П4)	-10771	-10981	-45478	- 49856
Баланс	7261	7418	34263	30874	Баланс	7261	7418	34263	30874

Приложение Т

Расчет коэффициентов ликвидности анализируемых предприятий

№ п/п	Наименование коэффициента/ нормативное значение	Объект исследования						Отклонение 2016 г. от максимального значения	
		ООО «АПК АГРОСС»			ОАО Хлебозавод «Каменский»			ООО «АПК АГРО СС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
		2014	2015	2016	2014	2015	2016		
1	Коэффициент текущей ликвидности $K_{ТЛ}(min)=1$ $K_{ТЛ}(max)=2,5$	0,0161	0,0122	0,0241	0,0074	0,3053	0,2894	-2,4759	-2,2106
2	Коэффициент быстрой ликвидности $K_{БЛ}(min)=0,7$ $K_{БЛ}(max)=1,5$	0,0034	0,0033	0,0086	0,0064	0,3041	0,2889	-1,4914	-1,2111
3	Коэффициент абсолютной ликвидности $K_{АЛ}(min)=0,1$	0,0009	0,0006	0	0,0008	0,0005	0,005	-0,1	-0,095
4	Коэффициент общей ликвидности баланса $K_{ОЛ}(min)=1$	0,0096	0,0073	0,0134	0,0073	0,1665	0,1593	-0,9866	-0,8407

Приложение У

Анализ финансовой устойчивости ООО «АПК АГРОСС» и ОАО
Хлебозавод «Каменский»

№ п/п	Показатель	Нормативное значение	Предприятие	Значение показателя			Изменение показателя 2016г. от 2014г.
				2014г	2015г.	2016г.	
1	K _{авт}	K _{авт} ≥ 0,5	ООО «АПК АГРОСС»	-0,77	-1,49	-1,48	-0,71
			ОАО Хлебозавод «Каменский»	-0,053	-1,38	-1,61	-1,56
2	K _{оси}	K _{сос} ≥ 0,1	ООО «АПК АГРОСС»	-78,77	-108,95	-56,32	+22,45
			ОАО Хлебозавод «Каменский»	-129,66	-2,28	-2,45	+127,21
3	K _м	K _{озс} ≥ 0,5	ООО «АПК АГРОСС»	-79,10	-108,62	-64,60	+14,50
			ОАО Хлебозавод «Каменский»	-572,31	-675,59	-1470,21	-897,90

Приложение Ф

Расчет дополнительных показателей финансовой устойчивости ООО
«АПК АГРОСС» и ОАО Хлебозавод «Каменский»

№ п/п	Показатель/ Нормативное значение		Значение показателя			Динамика 2016г. от 2014г.
			2014г.	2015г.	2016г.	
1	Коэффициент покрытия инвестиций($K_{\text{ПИ}} > 0,9$)	ООО «АПК АГРОСС»	-0,83	-0,82	-0,40	+0,43
		ОАО Хлебозавод «Каменский»	-0,05	-1,37	-1,61	
2	Коэффициент мобильности имущества(нормативное значение отсутствует)	ООО «АПК АГРОСС»	0,04	0,02	0,02	+0,02
		ОАО Хлебозавод «Каменский»	0,008	2,44	3,11	
3	Коэффициент мобильности оборотных средств($K_{\text{МО}} > 0,1$)	ООО «АПК АГРОСС»	0	0,05	0,06	+0,06
		ОАО Хлебозавод «Каменский»	0,10	0,002	0,002	
4	Коэффициент краткосрочной задолженности(нормативное значение отсутствует)	ООО «АПК АГРОСС»	0,74	0,73	0,79	+0,05
		ОАО Хлебозавод «Каменский»	0,999	0,999	0,999	

Приложение X

Динамика показателей отчета о финансовых результатов анализируемых предприятий

№ п/п	Статьи отчета о финансовых результатах	Показатели				Динамика показателя 2016г. от 2014г.	
		тыс. руб.				тыс.руб.	
		ООО «АПК АГРОСС»		ОАО Хлебозавод «Каменский»		ООО «АПК АГРОСС»	ОАО Хлебозавод «Каменский»
		2014	2016	2014	2016		
1	Выручка	5107	7367	6591	325	+ 2 260	-6266
2	Себестоимость продаж	5786	7577	0	630	+ 1788	+630
3	Валовая прибыль(убыток)	-682	-210	6591	-305	+ 472	-6896
4	Коммерческие и управленческие расходы	-	-	7001	383	-	-6618
5	<i>Прибыль (убыток) от продаж</i>	-682	-210	-410	-688	+472	-278
6	Проценты к уплате	-	-	2563	847	-	-1716
7	Прочие доходы	-	-	-	740	-	+740
8	Прочие расходы	-	-	610	3600	-	+2990
9	<i>Прибыль (убыток) до налогообложения</i>	-682	-210	-3583	-4395	+472	-812
10	Чистая прибыль (убыток)	-682	-210	-3583	-4395	+472	-812

Приложение Ц

Анализ деловой активности ООО «АПК АГРОСС»

№ п/ п	Показатели	ООО «АПК АГРОСС»			ОАО Хлебозавод «Каменский»			Динамика 2016г. от 2014г	
		2014	2015	2016	2014	2015	2016	ООО «АПК АГРО СС»	ОАО Хлебозво д «Каменск ий»
1	Коэффициент оборачиваемо сти активов	0,56	0,77	0,10	0,17	0,14	0,009	-0,46	-0,161
2	Коэффициент оборачиваемо сти оборотных активов	3,53	3,45	3,04	4,15	0,40	0,01	-0,49	-4,14
3	Фондоотдача	0,69	0,82	1,04	0,23	0,32	0,32	+0,35	+0,09
4	Коэффициент оборачиваемо сти дебиторской задолженност и	8,57	193,97	96,9	4,43	0,40	0,01	+88,33	-4,42
5	Срок погашения дебиторской задолженност и	42,59	1,88	3,76	82,95	912,50	28153	-38,83	+2807,005
6	Коэффициент оборачиваемо сти кредиторской задолженност и	3,21	6,56	6,31	2,33	0,14	0,005	+3,10	-2,325
7	Срок погашения кредиторской задолженност и	114,06	53,30	58,0 9	158,7 1	2607,1 0	74693, 8	-55,97	+74535,09

Приложение III

Транспортные затраты предприятий ООО «АПК АГРОСС» и ОАО
Хлебозавода «Каменский»

№ п/п	Показатель	г.Белинский		г.Сердобск	
		ООО «АПК АГРОСС»	ОАО «Каменский»	ООО «АПК АГРОСС»	ОАО «Каменский»
1	Расход топлива, л/ 100 км	17	17	17	17
2	Цена за литр топлива, руб.	36,20	36,20	36,20	36,20
3	Расстояние, км	50	55	87	94
4	Расход топлива с учетом расстояния, л	8	9	15	16
5	Транспортные расходы(всего), руб./день:	579,2	651,6	1086	1158,40