

Содержание:

Введение

В современных условиях залогом успешной деятельности коммерческой организации является повышение эффективности финансово - хозяйственной деятельности, что достигается, в том числе, за счет использования релевантной информации, необходимой для принятия обоснованных управленческих решений. Таким образом, коммерческие организации заинтересованы в качественной, надежной и своевременно сформированной информации, достоверно отражающей ее имущественное, финансовое состояние, финансовые результаты деятельности.

Это требует от учетной системы оперативно реагировать на изменение условий хозяйствования, что определяет необходимость использования качественно новых подходов к составлению и применению отчетных форм, центральное место в системе которых отведено бухгалтерскому балансу. Предоставляя общие сведения о составе и структуре имущества предприятия, а также об источниках его финансирования, бухгалтерский баланс, тем самым, открывает широкие аналитические возможности при оценке имущественного потенциала и финансового состояния предприятия.

Бухгалтерский баланс в сравнении с другими формами отчетности наиболее полно характеризует финансовое состояние предприятия на дату его составления. Баланс отражает не только суммарные, но и структурные изменения в составе средств. Это свидетельствует о той чрезвычайно важной роли, какую играет баланс в хозяйственной деятельности предприятия.

Цель исследования, проведенного в данной работе, состоит в оценке особенностей формирования бухгалтерского баланса предприятия и анализе финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности.

Для достижения данной цели в работе были поставлены и решены следующие задачи:

1.

Определить роль и назначение баланса в деятельности предприятия;

2. Дать характеристику системы нормативно-правового регулирования порядка формирования бухгалтерского баланса в России;
3. Рассмотреть содержание основных этапов составления бухгалтерского баланса и формирование его основных показателей;
4. Рассмотреть технику составления бухгалтерского баланса на примере конкретного предприятия;
5. Провести анализ финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса;
6. Выявить недостатки в системе формирования показателей бухгалтерского баланса и управления финансовым состоянием и предложить варианты их решения.
7. Оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования, выполненного в работе, выступает ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский». Предметом исследования является бухгалтерский баланс данного предприятия.

Теоретическую основу исследования составили работы российских авторов в области бухгалтерского учета и анализа финансовой отчетности: Г.И. Алексеева, С.Р. Богомолец, О.В. Баженов, И.В. Захаров, Н.Н. Зотова, А.Ф. Ионова, И.В. Сафонова, Т.Н. Синянская, Н.Н. Селезнева, Т.А. Пожидаева.

Методологическую основу исследования, проведенного в работе, составили следующие методы: балансовый метод, вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности, метод анализа коэффициентов.

Эмпирическую основу исследования составили оборотно – сальдовые ведомости, данные Главной книги, ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» за 2016 г., а также бухгалтерская отчетность предприятия за 2014 – 2016 гг.

Структура работы была определена с учетом поставленных целей и задач. Работа состоит из трех глав. Выводы и рекомендации по результатам проведенного исследования сформулированы в заключении.

1. Теоретические основы бухгалтерского баланса и отчетности

1.1. Понятие и состав бухгалтерской отчетности предприятия

В процессе своей деятельности предприятие осуществляет множество хозяйственных операций, которые связаны с формированием и использованием имущества и источников его финансирования, использованием денежных средств, формированием определенного финансового результата. Информация о каждой из них имеет большое практическое значение, так как на ее основе принимаются соответствующие решения о перспективах развития предприятия, выявляются возможности улучшения финансового состояния и резервы роста прибыли. Основным источником информации о результатах хозяйственных операций предприятия за определенный период времени, является его бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Понятие бухгалтерской отчетности устанавливается как на законодательном уровне, так и широко исследуется в специальной литературе. В соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) финансовая (бухгалтерская) отчетность представляет собой структурированное представление финансового положения и операций, осуществленных компанией^[1].

Основным нормативно-правовым документом, определяющим сущность бухгалтерской отчетности в РФ является Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016), в соответствии с которым бухгалтерская (финансовая) отчетность – это информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями закона^[2].

Также понятие бухгалтерской отчетности определяется в Положении по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), в соответствии с которым она представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского

учета по установленным формам[3].

Общим для всех представленных выше определений является то, что они рассматривают бухгалтерскую отчетность предприятия преимущественно с точки зрения порядка ее формирования, в то время как в экономической литературе встречаются более широкие ее определения. Так, по определению Камысовской С.В., Захаровой Т.В. бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия представляет собой систему показателей, характеризующих условия и результаты его работы за истекший период; это особый вид учетных записей, являющихся кратким извлечением из текущего учета, отражающих сводные данные о состоянии и результатах деятельности предприятия за определенный период[4].

В.М. Богаченко определяет бухгалтерскую отчетность как комплекс систематизированных данных, позволяющий получить сведения о финансовом положении предприятия, его активах и обязательствах, а также о результатах его хозяйственной деятельности за определенный (отчетный) период времени[5].

Бухгалтерская отчетность как информационный инструмент развивалась в течение длительного периода времени в направлении усложнения своего состава и структуры. Состав бухгалтерской отчетности в Российской Федерации определяется Федеральным Законом «О бухгалтерском учете», в соответствии с которым, бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Основной формой бухгалтерской отчетности предприятия является бухгалтерский баланс.

1.2. Сущность и элементы бухгалтерского баланса предприятия

Раскрывая сущность бухгалтерского баланса, необходимо отметить, что в литературе она рассматривается в двух аспектах: в экономико – правовом и учетном. В экономико – правовом аспекте бухгалтерский баланс рассматривается как модель сопоставления с одной стороны имущества организации, а с другой стороны ее прав и обязательств. В данном аспекте баланс существует вне рамок системы учета, так как в любом случае организация владеет и использует имущество, и следовательно, имеет источники его образование. Наиболее точное определение баланса в экономико – правовом аспекте сформулировано в работе Ю.А. Заббарова: «Бухгалтерский баланс – это объективно существующее в каждом хозяйстве и познаваемое бухгалтерскими методами соотношение между

средствами организации и источниками их образования»[\[6\]](#).

Для экономико-правового аспекта также справедливо понимание бухгалтерского баланса как финансовой модели организации. Такое понимание бухгалтерского баланса раскрывается в работе В.В. Ковалева, который дает следующее определение: «Бухгалтерский баланс – это табличная модель имущественного и финансового потенциалов хозяйствующего субъекта»[\[7\]](#).

С учетной точки зрения баланс представляет собой модель, в котором формируется информация о финансовом положении организации на определенный момент времени и обо всех изменениях в финансовом положении под влиянием хозяйственных операций. С этой точки зрения бухгалтерский баланс представляет собой метод бухгалтерского учета, который позволяет оценить состояние хозяйственной деятельности предприятия на конкретный момент времени. В документах, законодательно регламентирующих структуру и технологию составления бухгалтерского баланса («Федеральный закон о бухгалтерском учете», ПБУ 4/99), баланс рассматривается с бухгалтерской точки зрения.

Анализ сущности бухгалтерского баланса с учетной точки зрения позволяет рассматривать баланс в статическом и динамическом аспектах. В статическом аспекте бухгалтерский баланс характеризует финансовое состояние организации на определенную дату, в динамическом аспекте учитывает изменения, произошедшие в показателях баланса под влиянием различных хозяйственных операций.

Бухгалтерский баланс предприятия может быть представлен в различных видах, что определяет необходимость проведения его классификации. Основными критериями классификации баланса являются источники и сроки составления баланса, содержание и объем включаемой информации, форма составления и способ оценки статей баланса.

Существование различных видов бухгалтерского баланса обусловлено тем, что содержащаяся в нем информация направлена на удовлетворение интересов различных групп пользователей. В информации, содержащейся в бухгалтерском балансе, заинтересованы как внешние, так и внутренние пользователи. Так, внутренние пользователи по данным бухгалтерского баланса оценивают финансовое состояние предприятия, финансовые перспективы и возможности получения доходов. Внешние пользователи на основе балансовой информации осуществляют оценку кредитных и инвестиционных рисков, уровень

платежеспособности и конкурентоспособности предприятия, прогнозирование поступлений в бюджет, оценку законности осуществляемых сделок.

По своему содержанию бухгалтерский баланс представляет собой двустороннюю таблицу, в правой части которой приводится информация об активах, а в левой части – информация о пассивах организации. Актив характеризует состав и размещение капитала предприятия, пассив – источники образования этих активов. Главным условием составления баланса является обеспечение равенства между активами и пассивами.

Экономически однородный вид имущества в активе или источника в пассиве называется статьей баланса. Укрупненное группирование статей баланса называется разделами. Бухгалтерский баланс включает следующие элементы:

1. Активы, отражающие то, чем владеет предприятие.
2. Собственный капитал (финансовые ресурсы), находящийся в распоряжении предприятия.
3. Обязательства, возникшие в результате приобретения, образования активов, которые следует в дальнейшем возратить по назначению.

Статьи в бухгалтерском балансе предприятий Российской Федерации расположены следующим образом. В активе – по степени возрастания предполагаемой ликвидности, то есть легкости, с которой активы могут быть обращены в наличные деньги. Сначала приведены показатели наиболее тяжелых по ликвидности активов, а затем оборотные активы и наличные денежные средства, являющиеся наиболее ликвидными активами. В пассиве бухгалтерского баланса разделы и статьи расположены по степени погашения. Сначала приводится информация о собственных средствах предприятия, а затем об обязательствах с различным сроком погашения.

Из сказанного выше следует, что бухгалтерский баланс организации выполняет две основных функции: информационно – аналитическую и экономико – правовую. Информационно – аналитическая функция бухгалтерского баланса состоит в формировании представления о величине материальных ценностей, которыми владеет собственник предприятия, а также о том, какие и каким образом предприятие использует различные источники формирования имущества. В этом смысле бухгалтерский баланс является важным источником информации об имущественном и финансовом положении организации. На основе данных

бухгалтерского баланса может быть определено место предприятия среди других предприятий отрасли, дана оценка правильности выбранного стратегического курса, проведена оценка эффективности использования ресурсов предприятия.

Экономико – правовая функция бухгалтерского баланса заключается в том, что он обеспечивает информирование о степени предпринимательского риска, то есть из баланса получают ответ на вопрос — сумеет ли организация в ближайшее время выполнить взятые на себя обязательства перед третьими лицами (инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами и др.) или ей угрожают финансовые затруднения.

Для обеспечения выполнения своих основных функций бухгалтерский баланс организации должен отвечать ряду требований. Это требование достоверности, полноты, нейтральности, последовательности составления, сравнимости, существенности. Требование достоверности состоит в том, что бухгалтерский баланс должен давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации. Для обеспечения данного требования перед составлением баланса организации обязаны проводить инвентаризацию активов и обязательств, в ходе которой проверяются и документально подтверждаются их наличие, состояние и оценка. Порядок и сроки проведения инвентаризации определяются руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно.

Таким образом, бухгалтерский баланс выполняет важную роль и имеет большое значение в деятельности предприятия. Баланс является информационным источником для различных пользователей вне зависимости от того, являются ли они внутренними или внешними с прямым или косвенным интересом. С помощью баланса строится финансовое планирование, на его основе оцениваются коммерческие риски, определяются способности руководителей предприятия сохранять и увеличивать имущество предприятия, координировать его финансово – хозяйственную деятельность.

1.3. Нормативно-правовое регулирование порядка формирования бухгалтерского баланса в России

Основным принципом ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности в соответствии с российским законодательством является

законодательное регулирование данных процессов. В настоящее время в Российской Федерации сложилась система нормативно – правового регулирования порядка формирования бухгалтерского баланса, единая для всех предприятий и организаций, независимо от формы собственности и характера деятельности. Создание и функционирование такой системы необходимо для обеспечения выполнения основных требований, предъявляемых к бухгалтерскому балансу, а также выполнения его основных функций.

Как отмечает, Ю.А. Камышанов основная цель нормативно – правового регулирования формирования финансовой отчетности в целом и бухгалтерского баланса в частности состоит в обеспечении единой методологии формирования основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации для её использования как внутренними, так и внешними пользователями[8].

В настоящее время система нормативно – правового регулирования формирования бухгалтерского баланса в Российской Федерации формируется на 4 основных уровнях: законодательном, нормативном, методическом, организационном.

Основу первого уровня нормативно – правового регулирования составляют Федеральные Законы, Указы Президента РФ, Постановления Правительства РФ, которые в той или иной степени регулируют порядок ведения бухгалтерского учета и формирование отчетности в организации. Ключевая роль на данном уровне системы нормативно – правового регулирования принадлежит Федеральному Закону № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011, а также Федеральному закону № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010. Целями Федерального закона «О бухгалтерском учете» являются установление единых требований к бухгалтерскому учету, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также создание правового механизма регулирования бухгалтерского учета[9]. Как видим основная цель данного Закона имеет непосредственное отношение к формированию бухгалтерского баланса. Им в частности устанавливаются состав и порядок составления бухгалтерской отчетности предприятия, а также ее особенности в отдельных случаях, например, в случае ликвидации или реорганизации юридического лица. Федеральный Закон «О консолидированной финансовой отчетности» регламентирует порядок формирования бухгалтерского баланса и других форм отчетности в корпоративных структурах холдингового типа, состоящих из материнских компаний и дочерних предприятий. Такого рода хозяйственные образования помимо индивидуальной отчетности каждого из членов группы консолидированных предприятий обязаны предоставлять также консолидированную отчетность группы в целом.

К документам первого уровня непосредственно относятся не только документы, непосредственно регламентирующие порядок формирования бухгалтерского баланса. Важная роль на данном уровне нормативно – правового регулирования принадлежит также Гражданскому Кодексу Российской Федерации, Федеральному Закону «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ, Федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ, Федеральному закону «О некоммерческих организациях» от 12.01.1996 г. № 7-ФЗ и др.

Второй уровень системы нормативного регулирования порядка формирования бухгалтерского баланса составляют национальные стандарты бухгалтерского учета, получившие официальное название – Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ), которые разрабатываются и утверждаются Минфином России. В них обобщаются базовые принципы организации бухгалтерского учета и раскрытия информации в бухгалтерской отчетности, изложены основные понятия, относящиеся к бухгалтерской отчетности и отдельным объектам учета без раскрытия конкретного механизма применения их к отдельным видам деятельности.

К документам второго уровня приравнивается и Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (приказ Минфина РФ от 24.12.2010 г. № 186н), которым устанавливаются основные требования и правила составления и представления бухгалтерской отчетности.

Третий уровень системы нормативно – правового регулирования порядка формирования бухгалтерского баланса предприятия представлен большим числом нормативно – правовых актов, принятых различными органами исполнительной власти по конкретным вопросам организации и ведения бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской отчетности применительно к определенным видам деятельности и отраслям экономики. На данном уровне нормативно – правового регулирования ключевая роль принадлежит таким документам, как Методические рекомендации по применению отдельных ПБУ, План счетов бухгалтерского учета финансово – хозяйственной деятельности организации, утвержденный Приказом Минфина России от 01.12.2010 N 157н (ред. От 01.03.2016) и Инструкция по его применению. Помимо Минфина РФ в формировании системы документов третьего уровня системы нормативно – правового регулирования порядка формирования бухгалтерского баланса принимают участие саморегулируемые организации, в том числе саморегулируемые организации предпринимателей, иных пользователей бухгалтерской отчетности, аудиторов, заинтересованные принимать участие в

регулировании бухгалтерского учета, а также их ассоциации и союзы и иные некоммерческие организации, преследующие цели развития бухгалтерского учета. Характер их участия является преимущественно рекомендательным.

Четвертый уровень системы нормативно – правового регулирования формирования бухгалтерского баланса предприятия включает в себя внутренние документы организации, формирующие ее учетную политику в методическом, техническом и организационном аспектах (рабочий план счетов, система документооборота, порядок инвентаризации, способы ведения бухгалтерского учета по отдельным участкам учета, формирования внешней бухгалтерской отчетности и т. п). Особое значение на данном уровне нормативно – правового регулирования приобретает учетная политика организации, которая определяет способы и приемы ведения бухгалтерского учета в конкретной организации. В соответствии с ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» под учетной политикой понимается совокупность способов ведения бухгалтерского учета – первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной деятельности[10]. Необходимость разработки учетной политики организации закреплена законодательно.

Выводы:

Анализ сущности, значения и особенностей формирования бухгалтерского баланса организации позволяет сделать следующие выводы:

1. Бухгалтерский баланс представляет собой важнейшую форму бухгалтерской отчетности предприятия. Он содержит важную информацию для внешних и внутренних пользователей, которая характеризует состав имущества предприятия и источников его финансирования и позволяет оценить финансовое состояние предприятия, финансовые риски, осуществлять финансовое планирование.
2. Система нормативно – правового регулирования бухгалтерского баланса формируется на 4 уровнях, что с одной стороны позволяет установить общий порядок формирования бухгалтерского баланса для организаций независимо от формы собственности и сферы деятельности, а с другой стороны учесть их особенности.

2. Анализ бухгалтерского баланса ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский»

2.1. Общая характеристика ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский»

ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский» - это многопрофильное предприятие, основным направлением которого является переработка молока и производство молочной продукции в широком ассортименте. История предприятия началась в 40-х гг. XX века с создания в г. Михайловка Волгоградской области небольшого молочного завода, где в малых объемах производились сыр, масло, мороженое, сухое молоко. В шестидесятые годы Министерством молочной промышленности СССР было принято решение о строительстве нового завода по переработке молока в г. Михайловка. Строительство началось в 1964 г., а в марте 1972 г., производственные мощности завода были запущены.

В 1994 г. в результате приватизации государственного предприятия «Михайловский маслодельно-сыродельный комбинат» было создано открытое акционерное общество «Маслодельно-сыродельный комбинат» Михайловский». Предприятие расположено по адресу: Волгоградская область, г. Михайловка, ул. Виноградная 1В.

В настоящее время ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский» является одним из ведущих предприятий по переработке молока в Волгоградской области. Предприятием выпускается широкий ассортимент молочных продуктов. Это в первую очередь мягкие сыры, масло, молоко, кисломолочная продукция, творог и творожные десерты. Также предприятием выпускается сухая сыворотка, покупателями которой являются преимущественно предприятия - производители кондитерских изделий.

Основные показатели, характеризующие результаты производственной деятельности ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский» показаны в таблице 1. Из таблицы видно, что показатель товарной продукции, характеризующий стоимость предназначенной для реализации продукции, имеет

тенденцию к повышению. Так, стоимость товарной продукции в 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличилась на 77439 тыс. руб. или 33,6%. В свою очередь увеличение стоимости товарной продукции сопровождалось изменением затрат на ее производство.

Таблица 1

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		
				2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
Товарная продукция, тыс. руб.	230451	273190	307890	42739	34700	77439
Затраты на 1 рубль товарной продукции	1,06	0,92	0,93	-0,14	0,01	-0,13
Себестоимость продаж, тыс. руб.	231726	251932	287459	20206	35527	55733
Выручка, тыс. руб.	221733	262683	299219	40950	36536	77486
Валовая прибыль, тыс. руб.	8007	10751	11760	2744	1009	3753
Прибыль от продаж, тыс. руб.	(-28)	1831	1771	1859	-60	1799
Чистая прибыль, тыс. руб.	268	1099	802	831	-297	534
Затраты на 1 рубль продаж	1,04	0,96	0,96	-0,08	0	-0,08

Средняя заработная плата, руб.	16200	17300	17520	1100	220	1320
Среднесписочная численность персонала, чел.	111	109	112	-2	3	1
Производительность труда, тыс. руб.	2076	2506	2749	430	243	673

Из таблицы видно, что в 2014 затраты на 1 рубль товарной продукции составили 1,06 рубля, а затраты на 1 рубль продаж – 1,04. Превышение затрат над стоимостью товарной продукции и продаж привело к тому, что в 2014 г. предприятием был получен убыток от продаж в сумме 28 тыс. руб. В 2015 – 2016 гг. ситуация изменилась. Величина затрат на 1 рубль товарной продукции данным периоде оставалась относительно стабильной и составлял 0,92-0,93 рубля. В то же время обращает на себя внимание тот факт, что в 2016 г. темпы роста себестоимости превысили темпы роста товарной продукции на 2,1 процентных пункта, что объясняется ростом цен на сырье и материалы. Превышение темпов роста себестоимости над темпами роста товарной продукции в 2016 г. привело к сокращению прибыли от продаж на 60 тыс. руб., а чистой прибыли на 297 тыс. руб. по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Это указывает на снижение результативности хозяйственной деятельности предприятия.

Значения основных показателей рентабельности деятельности ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» показаны в таб. 2.

Таблица 2

Коэффициенты рентабельности ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский»

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	+,-		
				2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014

Экономическая рентабельность

Рентабельность активов, %	-0,06	3,77	3,39	3,83	-0,38	3,45
Рентабельность внеоборотных активов, %	-0,34	23,34	24,46	23,68	1,12	24,8
Рентабельность оборотных активов, %	-0,07	4,50	3,93	4,57	-0,57	3,46

Финансовая рентабельность

Рентабельность собственного капитала, %	-0,72	52,20	48,30	52,92	-3,9	49,02
Рентабельность заемного капитала, %	-0,06	3,77	3,64	3,83	-0,13	3,7
Рентабельность продаж, %	-0,01	0,69	0,59	0,7	-0,10	0,6
Рентабельность производственной деятельности, %	-0,01	0,72	0,61	0,73	-0,11	0,62

Из таблицы видно, что в 2014 г. были получены отрицательные значения по всем показателям рентабельности. Это объясняется тем, что в 2014 г. был получен убыток от продаж в сумме 28 тыс. руб. Таким образом, на 1 рубль вложенных предприятием активов было получено 0,0006 рублей убытка от продаж. Убыток от продаж в расчете на 1 рубль собственного капитала составил 0,0072 рубля. Убыток в расчете на 1 рубль реализованной продукции составил 0,0001 рублей. В 2015 году наблюдается положительная динамика показателей рентабельности. При этом значения показателей рентабельности в данном отчетном периоде были максимальными за 2014-2016 гг. В 2016 г. наблюдается снижение почти всех

коэффициентов рентабельности. Прежде всего необходимо отметить снижение рентабельности продаж и рентабельности производства на 0,1 процентных пункта, что свидетельствует о снижении уровня прибыли в расчете на 1 рубль продаж и затрат предприятия. Показатели экономической и финансовой рентабельности в сравнении с 2015 г. также сократились, что свидетельствует о снижении эффективности использования основных элементов имущества предприятия, собственного и заемного капитала.

2.2. Анализ показателей бухгалтерского баланса организации

Бухгалтерский баланс является важнейшим источником информации о финансовом состоянии предприятия. Для оценки финансового состояния ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» был выполнен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса, а также дополнительно выполнен расчет показателей, характеризующих платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия.

Результаты горизонтального анализа актива баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» показаны в таблице 3.

Таблица 3

Горизонтальный анализ актива баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Наименование показателя	На конец года, тыс. руб.			Абсолютный прирост, тыс. руб.		Темпы роста, %	
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2015/2014	2016/2015
Внеоборотные активы, всего	8167	7518	6964	-649	-554	92,05	92,63

Основные средства	7179	6530	5976	-649	-554	90,95	91,51
Прочие внеоборотные активы	988	988	988	0	0	100	100
Оборотные активы, всего	40066	41279	48712	1213	7433	103,02	118
Запасы	12823	6929	13787	-5894	6858	54,03	198,97
Дебиторская задолженность	27029	34147	33098	7118	-1049	126,33	96,93
Денежные средства и эквиваленты	214	203	1827	-11	1624	94,86	900
Валюта баланса	48233	48797	55676	564	6879	101,17	114,09

Результаты горизонтального анализа бухгалтерского баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» указывают на положительную динамику валюты баланса в 2015-2016 гг., при этом наиболее высокие темпы роста приходятся на 2016 г. Рост валюты баланса в 2015 г. был обусловлен ростом оборотных активов и прежде всего дебиторской задолженности на 7118 тыс. руб. или 26,33 % по сравнению с предыдущим отчетным периодом. В то же время необходимо отметить, что стоимость внеоборотных активов на конец года уменьшилась на 649 тыс. руб. или 7,95%, что произошло вследствие снижения остаточной стоимости основных средств на конец отчетного периода. Также данные таблицы указывают на снижение остатков запасов на конец 2015 г., что в целом можно оценить положительно, так как запасы представляют собой наименее ликвидную часть оборотных активов, а снижение их остатков на конец года положительно повлияет на их оборачиваемость.

Для определения изменений, которые произошли в структуре активов ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» был проведен

вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса предприятия. Его результаты отражены в таблице 4

Таблица 4

Вертикальный анализ актива баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Наименование показателя	На конец 2014 года		На конец 2015 года		На конец 2016 года		Отклонение доли, п.п.	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	2015-2014	2016-2015
Внеоборотные активы, всего	8167	16,93	7518	15,40	6964	12,51	-1,53	-2,89
Основные средства	7179	14,88	6530	13,38	5976	10,73	-1,5	-2,65
Прочие внеоборотные активы	988	2,05	988	2,02	988	1,77	-0,03	-0,25
Оборотные активы, всего	40066	83,07	41279	84,59	48712	87,49	1,52	2,9
Запасы	12823	26,58	6929	14,20	13787	24,76	-12,38	10,56
Дебиторская задолженность	27029	56,04	34147	69,98	33098	59,44	13,94	-10,54

Денежные средства и эквиваленты	214	0,44	203	0,42	1827	3,28	-0,02	2,86
Валюта баланса	48233	100	48797	100	55676	100	-	-

Из таблицы видно, что наибольший удельный вес в общей сумме активов ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» приходился на оборотные активы, при этом в сравнении с 2014 г. доля данного элемента имущества предприятия увеличилась на 4,42 процентных пункта. Основным элементом оборотных активов предприятия в 2014-2016 гг. являлась дебиторская задолженность. Несмотря на то, что доля дебиторской задолженности к концу 2016 г. сократилась на 10,56 процентных пунктов, она все еще оставалась достаточно высокой. Одновременно с этим можно отметить рост доли запасов на 10,56 процентных пункта, и рост доли денежных средств на 2,86 процентных пункта. Доля внеоборотных активов в общей стоимости имущества предприятия, напротив, ежегодно уменьшалась.

Большое значение в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности имеет анализ динамики и структуры пассивов предприятия. В ходе такого анализа устанавливается, какие источники финансирования и в каком объеме использовало предприятие, каким образом их структура влияет на финансовое состояние предприятия. Для оценки динамики источников финансирования имущества ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» был проведен горизонтальный анализ пассива баланса. Его результаты отражены в таблице 5

Таблица 5

Горизонтальный анализ пассива баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Наименование показателя	На конец года, тыс. руб.	Абсолютный прирост, тыс. руб.	Темпы роста, %
-------------------------	--------------------------	-------------------------------	----------------

2014	2015	2016	2015- 2014	2016- 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	
Капитал и резервы, всего	3518	3497	3836	-21	339	99,40	109,69
Уставный капитал	1624	1624	1624	0	0	100	100
Добавочный капитал	1519	1519	1519	0	0	100	100
Резервный капитал	1	1	1	0	0	100	100
Нераспределенная прибыль	374	353	692	-21	339	94,38	196,03
Долгосрочные обязательства, всего	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства, всего	44715	45300	51840	585	6540	101,31	114,44
Заемные средства	15000	17000	16000	2000	-1000	113,33	94,11
Кредиторская задолженность	29715	28300	35840	-1415	7540	95,24	126,64
Валюта баланса	48233	48797	55676	564	6879	101,17	114,09

Данные таблицы 5 указывают на то, что в 2014-2016 гг. предприятие финансировало свое имущество за счет собственного капитала и резервов и краткосрочных обязательств. Долгосрочные обязательства в исследуемом периоде на предприятии отсутствовали. Собственный капитал предприятия представлен

такими его элементами, как уставный капитал, добавочный капитал, резервы и нераспределенная прибыль. Среди перечисленных выше элементов собственного капитала предприятия менялась только нераспределенная прибыль. В 2015 г. по сравнению с 2014 г. она сократилась на 21 тыс. руб., а к концу 2016 г., напротив, увеличилась на 339 тыс. руб. или 96,03%.

Анализ структуры источников финансирования имущества ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» выполнен в таб.6.

Таблица 6

Вертикальный анализ пассива баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Наименование показателя	На конец 2014 года		На конец 2015 года		На конец 2016 года		Отклонение доли, п.п.	
	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	Сумма, тыс. руб.	Доля, %	2015-2014	2016-2015
Капитал и резервы, всего	3518	7,29	3497	7,16	3836	6,89	-0,13	-0,27
Уставный капитал	1624	3,36	1624	3,33	1624	2,92	-0,03	-0,41
Добавочный капитал	1519	3,14	1519	3,11	1519	2,73	-0,03	-0,38
Резервный капитал	1	0,002	1	0,002	1	0,002	0	0
Нераспределенная прибыль	374	0,77	353	0,72	692	1,24	-0,05	0,52

Долгосрочные обязательства, всего	0	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства, всего	44715	92,71	45300	92,83	51840	93,11	0,12	0,28
Заемные средства	15000	31,09	17000	34,84	16000	28,74	3,75	-6,1
Кредиторская задолженность	29715	61,62	28300	57,99	35840	64,37	-3,63	6,38
Валюта баланса	48233	100	48797	100	55676	100	-	-

Результаты расчетов указывают на то, что наибольший удельный вес в общей сумме источников финансирования имущества ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» в 2014-2016 гг. приходился на краткосрочные обязательства. Доля данного источника финансирования оставалась относительно стабильной и оставалась на уровне 92%-93%. Преобладает в общей сумме краткосрочных обязательств кредиторская задолженность. К концу 2016 г. на ее долю приходилось 69,13% от общей величины кредиторской задолженности и 64,37% от валюты баланса.

Необходимо отметить, что доля капитала и резервов в валюте баланса представляет собой важнейший относительный показатель финансовой устойчивости предприятия, называемой в аналитической практике коэффициентом автономии. Нижняя рекомендуемая граница данного коэффициента составляет 0,5. Если фактическое значение коэффициента опускается ниже рекомендуемого значения, это указывает на рост финансовой зависимости предприятия от кредиторов. Данные таблицы 7 указывают на то, что значение коэффициента автономии ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» в 2014-2016 гг. оставалось на крайне низком уровне, при этом наблюдается его снижение в динамике. Все это позволяет сделать вывод о финансовой неустойчивости предприятия. Данный вывод подтверждается также значениями других

относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, значения которых представлены в таблице 7

Таблица 7

Относительные показатели финансовой устойчивости ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Показатель	На конец 2014 года	На конец 2015 года	На конец 2016 года	+,-		
				2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
Коэффициент автономии	0,0729	0,0716	0,0689	-0,0013	-0,0027	-0,004
Коэффициент финансовой зависимости	0,927	0,928	0,931	0,001	0,003	0,004
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	0,078	0,077	0,074	-0,001	-0,003	-0,004
Коэффициент финансового левериджа	12,71	12,95	13,51	0,24	0,56	0,8

Коэффициент финансовой зависимости показывает, насколько предприятие зависимо с финансовой точки зрения. Значение данного коэффициента должно находиться в пределах от 0,4 до 0,6. Из таблицы видно, что рекомендуемому значению фактически полученный коэффициент финансовой зависимости не соответствует, при этом наблюдается рост данного показателя в динамике, что можно оценить отрицательно.

Неустойчивость финансового состояния ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» ставит под сомнение способность предприятия обеспечить своевременное выполнение своих обязательств. В связи с этим

возникает необходимость расчета и анализа показателей платежеспособности ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский». Значение данных показателей и их анализ в динамике представлен в таблице 8

Таблица 8

Показатели платежеспособности ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Показатель	На	На	На	+,-		
	конец 2014 года	конец 2015 года	конец 2016 года	2015- 2014	2016- 2015	2016- 2014
К-т текущей ликвидности	0,89	0,91	0,94	0,02	0,03	0,05
К-т быстрой ликвидности	0,61	0,76	0,67	0,15	-0,09	0,06
К-т абсолютной ликвидности	0,005	0,004	0,03	-0,001	0,026	0,025
Общий показатель ликвидности	0,41	0,53	0,52	0,12	-0,01	0,11
Степень платежеспособности по текущим обязательствам (среднемесячная)	2,42	2,07	2,08	-0,35	0,01	-0,34
К-т утраты платежеспособности	0,44	0,45	0,47	0,01	0,02	0,03
К-т восстановления платежеспособности	0,44	0,46	0,48	0,02	0,02	0,04

Анализ показателей платежеспособности предприятия должен проводиться не только в динамике, но и в сравнении с рекомендуемыми значениями. Рекомендуемое значение коэффициента текущей ликвидности: 2-2,5. Из таблицы видно, что на протяжении всего исследуемого периода фактическое значение коэффициента текущей ликвидности было ниже рекомендуемого. Это значит, что к концу каждого исследуемого периода у предприятия было недостаточно оборотных активов для того, чтобы рассчитаться по своим краткосрочным обязательствам.

Рекомендуемое значение коэффициента быстрой ликвидности составляет 0,7-0,8. Фактическое значение данного коэффициента соответствовало рекомендуемому на конец 2015 г., и было приближено к нему на конец 2016 г. Это означает, что предприятие в целом способно погасить свои краткосрочные обязательства за счет высоколиквидных и ликвидных активов. Последние представлены на предприятии краткосрочной дебиторской задолженностью. Данные пояснения к бухгалтерскому балансу свидетельствуют о том, что в 2014-2016 гг. на предприятии отсутствовала просроченная дебиторская задолженность. Это значит, что предприятие имеет возможность использовать данный вид активов для выполнения краткосрочных обязательств.

Выводы:

Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса предприятия, а также результаты расчета коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости свидетельствуют о том, что финансовое состояние предприятия на конец 2016 г. ухудшилось. Это проявилось в отсутствии у предприятия собственных оборотных средств, высоком уровне финансовой зависимости, низком уровне ликвидности и платежеспособности. Все это указывает на необходимость принятия мер, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

3. Совершенствование формирования и использования бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта

По результатам анализа бухгалтерского баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» были выявлены следующие проблемы:

1. Нерациональная структура источников финансирования, характеризующаяся высокой долей краткосрочных займов;
2. Использование краткосрочных займов для финансирования внеоборотных активов, что привело к нарушению условия финансового равновесия, снижению уровня финансовой устойчивости и платежеспособности;
3. Нерациональная структура оборотных активов, сформировавшаяся вследствие недостатка ликвидных активов и высокого удельного веса дебиторской задолженности, наличие просроченной дебиторской задолженности.

Прежде всего рассмотрим возможность своевременного погашения краткосрочных обязательств предприятия за счет имеющихся средств. В соответствии с классификацией пассивов по срочности погашения, которая была проведена выше, наиболее срочной к погашению является кредиторская задолженность, непогашенный остаток которой на конец 2016 г. составил 35840 тыс. руб.

Анализ ликвидности баланса позволил выявить недостаточность денежных средств для покрытия кредиторской задолженности предприятия. В связи рассмотрим возможность использования в качестве основного источника ее погашения дебиторскую задолженность. На рисунке 1 показан график, характеризующий соотношение между срочной дебиторской задолженностью с истекшим сроком погашения, и кредиторской задолженностью.

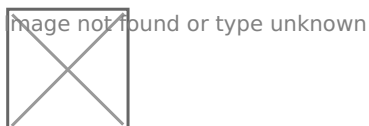


Рисунок 1. Соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью с различными сроками погашения

Как видно из рисунка, ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» может полностью рассчитаться по обязательствам со сроком погашения от 45 до 90 дней за счет средств, поступающих в результате погашения дебиторской задолженности. В то же время у предприятия могут возникнуть сложности при погашении задолженности сроком до 30 дней, от 30 до 45 дней и более 90 дней, так как данные обязательства не обеспечены соответствующей дебиторской задолженностью. Платежный недостаток по кредиторской задолженности со сроком погашения до 30 дней составляет 6541 тыс. руб., а платежный недостаток задолженности со сроком погашения от 30 до 45 дней –

5008 тыс. руб.

Как уже было отмечено ранее, на 31.12.2016 г. у ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» сформировалась просроченная дебиторская задолженность в сумме 10441 тыс. руб. При этом резерв по сомнительным долгам на данную сумму задолженности не был сформирован. Т.к. погашения требует срочная кредиторская задолженность предприятию рекомендуется осуществить продажу просроченной дебиторской задолженности по договору цессии. В качестве цессионария может выступать ООО «АВД – Поволжье», г. Волгоград., которое специализируется на предоставлении такого рода услуг. Продажа дебиторской задолженности осуществляется со скидкой от учетной цены. ООО «АВД – Поволжье» практикует покупку дебиторской задолженности по цене, равной 90% от учетной. Таким образом, в результате осуществления договора цессии сумма денежных поступлений на предприятии составит:

$10441 * 0,9 = 9397$ тыс. руб.

Сумма 1044 тыс. руб. (10441-9397) составит убыток от продажи дебиторской задолженности и должна быть учтена в составе прочих расходов. Сумма, полученная по договору цессии, поступит на расчетный счет предприятия и может быть использована для погашения кредиторской задолженности. Таким образом, общая сумма средств, которая может быть использована для погашения кредиторской задолженности предприятия, составит:

$1827 + 9397 + 22657 = 33881$ тыс. руб.

Таким образом, непогашенным будет остаток кредиторской задолженности, равный 1959 тыс. руб. Для определения возможностей погашения данной задолженности был проведен более детальный анализ состава имущества предприятия. Из результатов инвентаризации основных средств, проведенной по состоянию на 31.12.2016 г. следует, что на предприятии есть неиспользованные объекты основных средств, из которых:

Из которых автомобиль УАЗ – 300 тыс. руб.

Здание магазина, площадью 64 м. кв. – 453 тыс. руб.

Здание магазина, площадью 72 м. кв. – 499 тыс. руб.

Холодильное торговое оборудование – 197 тыс. руб.

Холодильная камера с моноблоком – 135 тыс. руб.

Фасовочный аппарат – 244 тыс. руб.

Гомогенизатор – 143 тыс. руб.

При реализации неиспользованных объектов основных средств ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» может получить дополнительные денежные средства в сумме

$300 + 453 + 499 + 197 + 135 + 244 + 143 = 1971$ тыс. руб.

Данных средств будет достаточно для погашения оставшейся суммы кредиторской задолженности. Остаток средств в сумме 12 тыс. руб. поступят на расчетный счет предприятия.

Помимо кредиторской задолженности в составе краткосрочных обязательств ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» также необходимо выделить заемные средства, непогашенный остаток которых на 31.12.2016 г. составил 16000 тыс. руб. Данные бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2016 г. свидетельствуют о том, что ликвидных активов предприятия для погашения задолженности по банковскому кредиту будет недостаточно. В связи с этим ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» по договоренности с банком рекомендуется провести реструктуризацию задолженности путем перенесения сроков выплаты задолженности на более поздний срок. Данная мера может быть реализована только к остатку основного долга и позволит сократить краткосрочные обязательства на 16000 тыс. руб., при этом долгосрочные обязательства предприятия увеличатся на данную сумму.

Реструктуризация долга также позволит предприятию рассчитаться по своим обязательствам.

Сформулированные выше рекомендации носят текущий характер и направлены на недопущение еще большего ухудшения финансового состояния предприятия и признания его банкротом. В то же время они не позволяют существенно улучшить финансовое состояние предприятия и повысить его финансовую устойчивость.

Для того, чтобы выявить резервы снижения себестоимости и разработать общие мероприятия по совершенствованию учета затрат необходимо провести экономических анализ затрат и структуры себестоимости продукции. Анализ состава и структуры затрат, относимых на себестоимость продукции ОАО

«Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский», выполнен в таблице 9

Таблица 9

Изменение состава и структуры затрат ОАО «Маслодельно - сыродельный комбинат «Михайловский»

Показатель	2014 год		2015 год		2016 год		Отклонение доли, п.п	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	2015-2014	2016-2015
Материальные затраты, тыс. руб.	175973	82,33	208235	82,65	242645	84,41	0,32	1,76
Затраты на оплату труда, тыс. руб.	23286	10,89	25935	10,29	27408	9,53	-0,6	-0,76
Отчисления на социальные нужды, тыс. руб.	6993	3,27	7797	3,09	8357	2,91	0,72	-0,18
Амортизация, тыс. руб.	1573	0,73	1629	0,64	1617	0,56	-0,09	-0,08
Прочие элементы, тыс. руб.	5931	2,78	8336	3,33	7432	2,59	0,55	-0,74
Итого по элементам затрат, тыс. руб.	213726	100	251932	100	287459	100	-	-

Из данной таблицы видно, что наибольший удельный вес в себестоимости занимают материальные затраты (84,41% в 2016 г.), что свидетельствует о материалоемком характере производства. Следовательно, важнейшим направлением снижения затрат на производство будет поиск резервов по сокращению этих расходов.

Основной причиной, обусловившей высокий уровень материалоемкости производства является удорожание стоимости приобретенных сырья, материалов. В связи с этим ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» рекомендуется заключать контракты с поставщиками сырья сроком на 1 год с фиксированием цены на протяжении всего периода действия договора. Динамика средней закупочной цены на молоко в течение 2016 г. в регионе, где работает предприятие, показана на рисунке 2

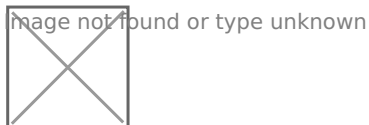


Рисунок 2. Изменение закупочной цены на молоко в 2016 г.

Из рисунка видно, что в течение 2016 г. закупочные цены за 1 литр молока в Волгоградской области менялись с 20 до 23 руб., что оказало существенное влияние на производство продукции. В то же время фиксирование цены при заключении контракта в начале года позволило бы предприятию приобретать сырье по неизменной цене, что дало бы существенную экономию затрат. Расчет экономии затрат на сырье при условии фиксирования цены в контракте выполнен в таблице 10

Таблица 10

Расчет экономии затрат на сырье при условии фиксирования закупочной цены

Период	Затраты на приобретение сырья по фактической цене, тыс. руб	Затраты на приобретение сырья по фиксированной цене, тыс. руб	Экономия, тыс. руб
Январь	18846	18846	0

Февраль	18416	18013	403
Март	19322	18363	959
Апрель	20122	19132	990
Май	20100	18541	1559
Июнь	22315	20728	1587
Июль	21804	20395	1409
Август	20092	18534	1558
Сентябрь	20200	18347	1853
Октябрь	21080	18910	2170
Ноябрь	19316	17112	2204
Декабрь	19852	17320	2532
Итого за год	241465	224241	17224

Таким образом, при условии фиксирования закупочной цены на молоко в контракте, предприятие могло бы получить экономию в сумме 17224 тыс. руб. Если предположить, что сумма управленческих расходов, прочих доходов и расходов в прогнозном периоде существенно не изменится, выявленный прирост можно отнести на увеличение прибыли до налогообложения, которая может составить:

$$1208 + 17224 = 18432 \text{ тыс. руб.}$$

При ставке налогообложения в 20% прогнозное значение чистой прибыли составит:

$$18432 - 18432 * 0,2 = 14746 \text{ тыс. руб.}$$

Если сумма чистой прибыли будет капитализирована, то собственный капитал предприятия увеличится на сумму чистой прибыли.

В случае выполнения рекомендаций по реструктуризации краткосрочной задолженности, долгосрочные обязательства ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» увеличатся и составят 16000 тыс. руб., а краткосрочные обязательства сократятся на данную величину.

С учетом сформулированных рекомендаций был составлен прогнозный бухгалтерский баланс предприятия (таблица 11)

Таблица 11

Прогнозный бухгалтерский баланс ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»

Актив	Тыс. руб.
Основные средства	4005
Прочие внеоборотные активы	988
Внеоборотные активы, всего	4993
Запасы	13787
Дебиторская задолженность	22657
Денежные средства	13141
Оборотные активы	49585

Всего актив	54578
-------------	-------

Пассив

Уставный капитал	2149
------------------	------

Добавочный капитал	1519
--------------------	------

Резервный капитал	36
-------------------	----

Нераспределенная прибыль	15403
--------------------------	-------

Собственный капитал, всего	19107
----------------------------	-------

Долгосрочные заемные средства	16000
-------------------------------	-------

Долгосрочные обязательства, всего	16000
-----------------------------------	-------

Кредиторская задолженность	19471
----------------------------	-------

Краткосрочные обязательства, всего	19471
------------------------------------	-------

Всего пассив	54578
--------------	-------

По данным прогнозного бухгалтерского баланса, рассчитаем показатели ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Прогнозное значение коэффициента текущей ликвидности составит:

$$49585 / 19471 = 2,5$$

Из расчетов видно, что прогнозное значение коэффициента ликвидности будет полностью соответствовать оптимальному интервалу (2 - 2,5). Значение

коэффициента автономии по прогнозному бухгалтерскому балансу составит

$$19107 / 54578 = 0,19$$

То есть в сравнении с 2016 г. показатель увеличится на 0,12 пункта.

Выводы по 3 главе

С учетом выявленных недостатков в формировании показателей бухгалтерского баланса, а также в управлении финансовым состоянием предприятия по результатам анализа бухгалтерского баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» был дан ряд рекомендаций, среди которых:

- 1) проводить мониторинг дебиторской задолженности и с учетом его результатов формировать резерв по сомнительным долгам;
- 2) Осуществить продажу просроченной дебиторской задолженности по договору цессии.
- 3) Провести реструктуризацию краткосрочной задолженности путем увеличения сроков ее погашения;
- 4) Реализовать неиспользованные объекты основных средств, что позволит предприятию получить дополнительные средства в сумме 1971 тыс. руб., которые также могут использоваться для погашения кредиторской задолженности.
- 5) Осуществить дополнительную эмиссию объявленных, но не выпущенных акций, что позволит увеличить уставный капитал на 525 тыс. руб.
- 6) Фиксировать цены при заключении контракта с поставщиками сырья. Расчеты показали, что реализация данной меры позволит предприятию получить экономию затрат в сумме 17224 тыс. руб.

Заключение

Бухгалтерская отчетность является важнейшим источником информации о финансовом состоянии и финансовых результатах деятельности предприятия. Важнейшей формой бухгалтерской отчетности предприятия является бухгалтерский баланс. Он представляет собой единую систему данных об

имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемую на основе данных бухгалтерского учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации, в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений. Значение информации, содержащейся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, определяется тем, что она лежит в основе принятия решений различными организациями и лицами, заинтересованными в результатах деятельности предприятия, посредством которых осуществляется реализация их экономических интересов.

Анализ бухгалтерского баланса ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» позволил оценить финансовое состояние предприятия.

Вертикальный и горизонтальный анализ активов ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» показал, что общая сумма и удельный вес оборотных активов по состоянию на конец 2016 г. увеличились. Вертикальные и горизонтальный анализ пассива баланса позволил выявить тенденцию роста абсолютной величины и удельного веса заемных источников финансирования.

По результатам расчетов были получены низкие значения коэффициентов ликвидности, которые указывают на полную неспособность предприятия покрыть сформировавшиеся обязательства имеющимися активами. В 2014 – 2016 гг. было получено отрицательное значение показателя собственных оборотных средств, что указывает на полную неспособность предприятия формировать оборотные активы за счет собственных средств;

По результатам абсолютных показателей финансовой устойчивости был определен ее тип. Результаты расчетов показали, что в 2014 – 2016 гг. финансовое состояние ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» являлось неустойчивым. Значения относительных показателей финансовой устойчивости свидетельствуют о низком (менее 7%) удельном весе собственных средств в общей сумме источников финансирования.

Таким образом, по результатам выполненных расчетов финансовое состояние ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» может быть признано неустойчивым, а уровень платежеспособности – низким. С учетом полученных результатов исследования были выявлены основные причины ухудшения финансового состояния ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» и снижения финансовой устойчивости предприятия. В качестве

основных проблем управления финансами предприятия были выделены следующие:

1. Нерациональная структура источников финансирования, характеризующаяся высокой долей краткосрочных займов;
2. Нерациональная структура оборотных активов, сформировавшаяся вследствие недостатка ликвидных активов, которые могут быть использованы для погашения наиболее срочных обязательств.
3. Использование краткосрочных займов для финансирования внеоборотных активов, что привело к нарушению условия финансового равновесия, снижению уровня финансовой устойчивости и платежеспособности.

Также в процессе анализа на предприятии были выявлены недостатки в формировании показателей бухгалтерского баланса, а именно:

1. Отсутствие резервов по сомнительным долгам в условиях формирования на предприятии просроченной дебиторской задолженности;
2. Отсутствие отчислений в резервный капитал в условиях несоответствия соотношения уставного и резервного капитала требованиям законодательства для акционерных обществ.

С учетом выявленных проблем ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» были даны следующие рекомендации:

- 1) проводить мониторинг дебиторской задолженности и с учетом его результатов формировать резерв по сомнительным долгам;
- 2) Внести в устав предприятия пункт о порядке формирования резервного капитала. Ежегодно отчислять в резервный капитал взносы из чистой прибыли до достижения суммы резервного капитала в 107 тыс. руб.
- 3) Осуществить продажу просроченное дебиторской задолженности по договору цессии.
- 4) Провести реструктуризацию краткосрочной задолженности путем увеличения сроков ее погашения;
- 5) Реализовать неиспользованные объекты основных средств, что позволит предприятию получить дополнительные средства в сумме 1971 тыс. руб., которые

также могут использоваться для погашения кредиторской задолженности.

6) Осуществить дополнительную эмиссию объявленных, но не выпущенных акций, что позволит увеличить уставный капитал на 525 тыс. руб.

7) Фиксировать цены при заключении контракта с поставщиками сырья. Расчеты показали, что реализация данной меры позволит предприятию получить экономию затрат в сумме 17224 тыс. руб.

Расчеты показали, что данные меры позволят улучшить финансовое состояние предприятия, что выражается в росте уровня ликвидности и финансовой устойчивости.

Список использованных источников

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г № 402-ФЗ (ред. От 23.05.2016). [электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
2. Федеральный Закон «О консолидированной финансовой отчетности» от 27.07.2010 N 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016). [электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
3. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016). [электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
4. Приказ Минфина РФ «О Методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности» от 30.12.1996 №112 (в ред. Приказов Минфина РФ от 12.05.1999 № 36н, от 24.12.2010 № 187н, с изм., внесенными Приказом Минфина России от 14.09.2012 № 126н) [Электронный ресурс]- доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
5. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организации» от 2 июля 2010 г. № 66н (ред от 04.06.2015) [Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
6. Приказ Минфина РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010). [Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
7. Приказ Минфина России "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика

организации" (ПБУ 1/2008)"от 06.10.2008 N 106н (ред. от 06.04.2015).

[Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».

8. Приказ Минфина РФ "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению"от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010). [Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
9. Агеева О.А., Шахматова Л.С. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2015. – 590 с.
10. Алисеев А.С. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2016. – 458 с.
11. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие/ коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бареленко. 4-е изд., перераб.. – М.: Кнорус, 2016. – 234 с.
12. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет в 2 Томах. 12-е изд. перераб. и доп. – М.: Инфра – М., 2015 – 960 с.
13. Бабаев Ю.А., Петров А.М., Мельникова Л.А. Бухгалтерский учет: Учебник для бакалавров. 5-е изд. перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2015 – 430 с.
14. Богаченко В.М., Кириллова Н.А. Бухгалтерский учет: Учебник, 2016. – Ростов – н/Д.: Феникс, 2016. – 544 с.
15. Бухгалтерский учет: учебник/ Г.И. Алексеева, С.Р. Богомолец, И.В. Сафонова; под ред. С.Р. Богомолец.- 3- е изд. перераб. и доп. – М.: Университет, 2015. – 720 с.
16. Вахрушина М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебник. – М.: Национальное образование, 2014. – 246 с.
17. Заббарова Ю.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации.-М.: Юрайт, 2015. – 326 с.
18. Захаров И.В., Калачева О.Н. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник для экономического бакалавриата/ Под ред. И.М. Дмитриевой. – М.: Юрайт, 2015. – 423 с.
19. Зотова Н.Н. Зырянова О.Т. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие. – Курган: Изд-во Курганского гос. Университета, 2014. – 225 с.
20. Камышовская С.В., Захарова Т.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей. – М.: Инфра – М, 2014. – 432 с.
21. Камышанов Ю.А. Бухгалтерская финансовая отчетность: составление и анализ. 4-е изд. перераб. и доп. – М.: Омега – Л, 2016. – 246 с.
22. Ковалев В.В., Петров В.А., Быков В.А. Как читать баланс: Учебник. 6-е изд. перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 672 с.

23. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: Учебник. 4-е изд. перераб. и доп. – М.: Проспект, 2016 – 512 с.
24. Мирошниченко Т.А. Бухгалтерский финансовый учет и отчетность (продвинутый уровень): учебник / Т.А. Мирошниченко, И.М. Бортникова, О.А. Зубарева. - п. Персиановский: изд-во ДонГАУ, 2015. – 257 с.
25. Нардина С. А., Шаповалова А. Б. Методы и последовательность составления бухгалтерского баланса в соответствии с МСФО // Молодой ученый. — 2012. — №12. — С. 257-271.
26. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. 3-е изд. стереотип. – М.: Кнорус, 2010. – 320 с.
27. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации: Учебное пособие 3-е изд., перераб и доп. — М.: Юнити – Дана, 2012 — 583 с.
28. Синянская Е. Р. Основы бухгалтерского учета и анализа : [учеб. пособие] / Е. Р. Синянская, О. В. Баженов ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федерал. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 267 с.
29. Тихомиров М.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. Новые требования законодательства. – М.: Инфра – М, 2014. – 164 с.
30. Фельдман И.А. Бухгалтерский учет: Учебник. – М.: Юрайт, 2014 – 288 с.
31. Чая В.Т., Чая В.Г. Международные стандарты финансовой отчетности. – М.: Юрайт, 2015. – 432 с.
32. Шеремет А.Д. Старовойтова Е.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник/ Под ред. проф. А.Д. Шеремета. – М.: Инфра – М, 2011 – 618 с.
33. Ширококов В.Г. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации. – М.: Инфра – М, 2014. – 244 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2016г.

Коды

Форма по ОКУД

0710001

Дата (число, месяц, год) 31 12 2016

Организация	ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский»	по ОКПО	00426816
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	6907000853
Вид экономической деятельности	Производство молочных продуктов	по ОКВЭД	15.51.11
Организационно-правовая форма / форма собственности			47 16
Открытое акционерное общество частная собственность		по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс.руб.		по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес)	Волгоградская область, г. Михайловка, ул. Виноградная 1В.		
Пояснения 1)	Наименование показателя ²⁾	Код	на 31 декабря 2016 г. на 31 декабря 2015 г. на 31 декабря 2014 г.
			20 16 3) 2015 4) 20 14 5)

АКТИВ

I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	1110			
Нематериальные активы				
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	5976	6530	7179
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190	988	988	988
Итого по разделу I	1100	6964	7518	8167
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	13787	6929	12823

Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	33098	34147	27029
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1827	203	214
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	48712	41279	40066
БАЛАНС	1600	55676	48797	48233

Форма 0710001 с.2

Пояснения 1)	Наименование показателя ²⁾	Код	31 на		31 на	
			декабря	Г.	декабря	Г.
			20	16	Г. 2015	Г. 2014
			3)	4)	5)	

ПАССИВ

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶⁾

Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310 1624	1624 1624
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	
Переоценка внеоборотных активов	1340	
Добавочный капитал (без переоценки)	1350 1519	1519 1519
Резервный капитал	1360 1	1 1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370 692	353 374
Итого по разделу III	1300 3836	3497 3518

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заемные средства	1410	
Отложенные налоговые обязательства	1420	
Оценочные обязательства	1430	
Прочие обязательства	1450	

Итого по разделу IV	1400		
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства		1510 16000	1700015000
Кредиторская задолженность		1520 35840	2830029715
Доходы будущих периодов		1530	
Оценочные обязательства		1540	
Прочие обязательства		1550	
Итого по разделу V	1500	51840	4530044715
БАЛАНС	1700	55676	4879748233

Руководитель

Мельник О.И.

(подпись) (расшифровка подписи)

" 25 " февраля 20 17 г.

Отчет о финансовых результатах

за январь-декабрь 2016г.

Коды

Форма по ОКУД 0710002

Дата (число, месяц, год) 31 12 2016

Организация ОАО «Маслодельно – сыродельный комбинат «Михайловский» по ОКПО 00426816

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН 6907000853

Вид экономической деятельности Производство молочных продуктов по ОКВЭД 15.51.11

Организационно-правовая форма / форма собственности 47 16

Открытое акционерное общество частная собственность по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс.руб. по ОКЕИ 384

Пояснения 1)	Наименование показателя ²⁾	Код	за январь-декабрь		за январь-декабрь	
			Г. 20	16 Г. 3)	20	15 Г. 4)

Выручка ⁵⁾	2110 299219	262683
-----------------------	-------------	--------

Себестоимость продаж	2120 -287459	-251932
Валовая прибыль (убыток)	2100 11760	10751
Коммерческие расходы	2210	
Управленческие расходы	2220 -9989	-8920
Прибыль (убыток) от продаж	2200 1771	1831
Доходы от участия в других организациях	2310	
Проценты к получению	2320	
Проценты к уплате	2330 -1826	-1749
Прочие доходы	2340 8762	10408
Прочие расходы	2350 -7499	-8898
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300 1208	1592
Текущий налог на прибыль	2410 -242	-318
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	

Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	
Изменение отложенных налоговых активов	2450	
Прочее	2460 -164	-175
Чистая прибыль (убыток)	2400 802	1099

1. Вахрушина М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учебник. – М.: Национальное образование, 2014. с. 37 [↑](#)
2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г № 402-ФЗ (ред. От 04.08.2017). [Электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс». [↑](#)
3. Приказ Минфина РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)"от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010). [Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс». [↑](#)
4. Камысовская С.В., Захарова Т.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей. – М.: Инфра – М, 2014. – 432 с. [↑](#)
5. Богаченко В.М., Кириллова Н.А. Бухгалтерский учет: Учебник, 2016. – Ростов – н/Д.: Феникс, 2016. с. 478 [↑](#)
6. Заббарова Ю.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации.-М.: Юрайт, 2015. с. 13 [↑](#)

7. Ковалев В.В., Петров В.А., Быков В.А. Как читать баланс: Учебник. 6-е изд. перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 672 с. [↑](#)
8. Камышанов Ю.А. Бухгалтерская финансовая отчетность: составление и анализ. 4-е изд. перераб. и доп. – М.: Омега – Л, 2016. с. 63 [↑](#)
9. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г № 402-ФЗ (ред. От 04.08.2017). [электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс». [↑](#)
10. Приказ Минфина России "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)"от 06.10.2008 N 106н (ред. от 06.04.2015). [Электронный ресурс] - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс». [↑](#)