

## **Содержание:**

# **Введение**

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Текущая информация об имуществе организации, уровне платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, прибыльности деятельности организации может быть получена различными участниками рыночных отношений на основе анализа данных бухгалтерской отчетности. Также данные бухгалтерской отчетности могут быть использованы в процессе прогнозирования возможных изменений финансового состояния организации. Бухгалтерская отчетность является важным источником информации для принятия целого ряда внутренних управленческих решений относительно объема, состава, структуры, направлений распределения финансовых ресурсов, на основе анализа данных бухгалтерской отчетности осуществляется разработка инвестиционной, финансовой, дивидендной политики организации.

Однако для того, чтобы аналитические возможности бухгалтерской отчетности предприятия были реализованы, необходимо, чтобы содержащаяся в ней информация соответствовала предъявляемым к ней требованиям, а сама отчетность составлена в соответствии с требованиями законодательства. В связи с этим проблемы, исследуемые в данной работе, приобретают особую актуальность.

Объектом исследования, проведенного в работе, является акционерное общество «Пластик». Предметом исследования является бухгалтерская отчетность данной организации.

Цель исследования, проведенного в данной работе, состоит в анализе бухгалтерской отчетности организации и разработке мер по улучшению финансового состояния. Для достижения данной цели в работе необходимо обеспечить решение следующих задач:

1. Раскрыть экономическую сущность, состав и значение бухгалтерской отчетности в деятельности организации;

2. Раскрыть общие требования, предъявляемые к бухгалтерской отчетности и формированию ее показателей;
3. Дать характеристику основным формам бухгалтерской отчетности организации;
4. Установить особенности методики анализа бухгалтерской отчетности организации, порядок и условия применения данных методик;
5. Провести анализ бухгалтерской отчетности предприятия, которое выступает в качестве объекта исследования;
6. Дать оценку финансового состояния данного предприятия и разработать меры по его улучшению.
7. Оценить экономическую эффективность предложений.

Теоретическую основу исследования составили работы в области финансового анализа, бухгалтерского учета и анализа финансового отчетности таких авторов, как М.А. Рябова, О.В. Ефимова, М.В. Мельник, М.А. Вахрушина, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, Т.А. Пожидаева и других, в работах которых раскрываются технологические и методологические аспекты анализа бухгалтерской отчетности и особенностей ее использования в процессе анализа финансового состояния предприятия.

Методологическую основу исследования составили методы вертикального и горизонтального анализа бухгалтерской отчетности, методы анализа коэффициентов, сравнительный и факторный анализ.

Эмпирическую основу работы составила бухгалтерская отчетность АО «Пластик» за 2015-2016 гг.

Цели и задачи, особенности объекта и предмета исследования, определили следующую структуру работы. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, приложений.

## **1. Сущность и назначение бухгалтерской отчетности и баланса организации**

## 1.1. Понятие, состав и значение бухгалтерской отчетности организации

При анализе сущности бухгалтерской отчетности предприятия необходимо прежде всего принимать во внимание определение, сформулированное в законодательстве. В международной практике основным нормативным документом, определяющим понятие финансовой отчетности, является Международный стандарт финансовой отчетности №1 «Предоставление финансовой отчетности». Согласно данному документу финансовая отчетность представляет собой структурированное представление финансового положения и операций, осуществленных компаний. Основная цель финансовой отчетности в соответствии с этим документом заключается в предоставлении информации о финансовом положении, финансовых результатах, изменениях финансового положения предприятия[1].

Определение понятия «бухгалтерская отчетность» в российском законодательстве сформулировано в Федеральном законе «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016), согласно которому бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемых на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам[2].

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) от 06.07.1999 №43н (ред.08.11.2010) бухгалтерская отчетность определяется как система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам[3].

Сущность бухгалтерской отчетности организации также исследуется различными авторами. Так, по определению С.М. Бычкова, Ц.Н. Яндановой 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.А. Бородин 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].

Из представленных выше определений следует, что бухгалтерская отчетность предприятия выступает прежде всего важнейшим источником информации, формирующим основу принятия многих управленческих решений.

В Российской Федерации состав бухгалтерской отчетности определяется нормативными актами. Согласно Федеральному Закону от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016), основными составляющими бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним[6].

В состав приложений бухгалтерской (финансовой) отчетности включаются:

- Отчет об изменениях капитала
- Отчет о движении денежных средств
- Отчет о целевом использовании средств
- Пояснения

В соответствии с ПБУ 4/99 Бухгалтерская отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, приложений к ним и пояснительной записки, а также аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту[7]. В качестве основных форм приложений данным ПБУ рассматриваются Отчет об изменениях капитала и Отчет о движении денежных средств.

Таким образом, бухгалтерская отчетность имеет определяющее значение в обеспечении эффективного управления организацией, так как предоставляет важную информацию, необходимую для принятия различного рода решений как внешними, так и внутренними ее пользователями, на основе которой может быть определено как текущее состояние предприятия, так и дана оценка перспектив его развития. Современные тенденции в формировании бухгалтерской (финансовой) отчетности позволяют сделать вывод о существовании значительных различий между отдельными ее видами, что обусловлено прежде всего их назначением и ориентированностью на различные группы пользователей. В то же время

необходимо отметить, что независимо от вида главная задача бухгалтерской отчетности состоит в предоставлении полной и достоверной информации о результатах деятельности и финансовом состоянии предприятия.

## **1.2. Бухгалтерский баланс и иные формы бухгалтерской отчетности организации**

В соответствии с законодательством РФ, в составе бухгалтерской отчетности организации необходимо выделить следующие основные формы отчетности:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;;
- приложение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Главной формой в системе бухгалтерской отчетности является бухгалтерский баланс. Он представляет собой систему показателей, характеризующих финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату. Необходимо отметить, что балансовое обобщение информации является одним из основных элементов метода бухгалтерского учета. Особенность данного обобщения в бухгалтерском балансе как в форме отчетности организации состоит в соотношении между его основными элементами: активами и пассивами. Актив баланса характеризует состав и величину имущества организации, а пассив – источники его формирования. Основное условие баланса – это равенство активов и пассивов.

В международной практике применяются две модели построения бухгалтерского баланса: вертикальная и горизонтальная. Балансовое равенство при вертикальном построении баланса выражается следующей формулой:

(1)

При горизонтальном построении баланса статьи сгруппированы в активы и пассивы. В этом случае балансовое равенство можно записать следующим образом:

(2)

Актив и пассив баланса состоят из отдельных статей. Статья баланса характеризует величину определенного экономически однородного вида имущества организации или источника их формирования. Статьи баланса объединяются в группы, а группы образуют разделы. Статьи активов расположены в балансе в строго определенном порядке – по степени возрастания ликвидности, т.е. способности активов трансформироваться в денежную форму для выполнения обязательств организации. В составе активов баланса можно выделить два основных раздела:

1. Внеоборотные активы. В этом разделе содержится информация о тех элементах имущества организации, срок полезного использования которых составляет более одного года, и которые переносят свою стоимость по частям в течение нескольких операционных циклов. В составе внеоборотных активов организации выделяются нематериальные активы, основные средства, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы
2. Оборотные активы. В этом разделе содержится информация о тех элементах имущества организации, срок полезного использования которых менее одного года, и которые полностью потребляются в течение одного операционного цикла. В данном разделе баланса содержится информация о таких элементах оборотных активов, как запасы, дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства, прочие оборотные активы.

Статьи пассива баланса группируются по степени срочности погашения обязательств. Пассив баланса включает в себя три основных раздела:

1. Капитал и резервы. В данном разделе пассива баланса содержится информация о собственных средствах организации, основными источниками которых являются уставный, добавочный, резервный капитал, целевые финансирование и поступления, нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет и отчетного года.
2. Долгосрочные обязательства. В данном разделе пассива баланса содержится информация о заемных средствах и прочих обязательствах (отложенные налоговые обязательства), оценочные обязательства, которые формируются на период более 1 года.
3. Краткосрочные обязательства. В данном разделе пассива баланса содержится информация об обязательствах организации, сформированных на срок менее 1

года. Они представлены краткосрочными кредитами и займами организации, кредиторской задолженностью, задолженностью учредителей по выплате доходов, доходами будущих периодов, резервами предстоящих расходов и прочими краткосрочными обязательствами.

Анализ состава бухгалтерского баланса и информации, которая в нем содержится, позволяет сделать вывод о широких аналитических возможностях данной формы отчетности. Бухгалтерский баланс раскрывает структуру имущества и источников его финансирования в разрезе отдельных групп, позволяет определить удельный вес каждой группы в общей сумме активов или пассивов, установить взаимосвязь между ними. В связи с этим бухгалтерский баланс служит основой расчетов показателей, характеризующих финансовое состояние организации. Это прежде всего показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, показатели, характеризующие состояние дебиторской и кредиторской задолженности, показатели деловой активности.

Особое значение бухгалтерский баланс приобретает для контроля и глубокого изучения хозяйственной деятельности организации и ее финансового состояния. На основе информации, содержащейся в бухгалтерском балансе, могут быть исследованы внутренние взаимосвязи между основными элементами хозяйственной деятельности организации, а также изменения, который в ней произошли.

Важнейшей формой бухгалтерской отчетности предприятия является Отчет о финансовых результатах, который характеризует финансовый результат деятельности предприятия за определенный период, в отличие от бухгалтерского баланса, который отражает состояние имущества предприятия и источников его финансирования на определенную дату. Содержание информации, которая отражается в отчете о финансовых результатах, может быть представлена следующими разделами:

- Доходы и расходы предприятия;
- Прибыль до налогообложения;
- Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Текущий налог на прибыль;
- Чистая прибыль организации.

Расположение отдельных статей в отчете о финансовых результатах соответствует порядку формирования финансового результата предприятия, механизм которого

показан на рисунке 1.

Выручка от продаж

Расходы

Себестоимость (-)

Коммерческие расходы (-)

Управленческие расходы (-)

Прибыль от продаж (+) убыток (-)

Прочие доходы (+)

Прочие расходы (-)

Прибыль до налогообложения

Налог на прибыль и другие обязательные платежи

Изменение отложенных налоговых активов (+)

Изменение отложенных налоговых обязательств (-)

Текущий налог на прибыль (-)

Чистая прибыль (убыток) отчетного периода

### **Рисунок 1. Схема формирования финансовых результатов предприятия**[\[8\]](#)

Такой порядок отражения информации в отчете о финансовых результатах имеет большое аналитическое значение, так как позволяет определить, какие факторы, и в каком объеме повлияли на конечный финансовый результат деятельности предприятия, а также оценить направленность этого влияния.

Помимо основных форм отчетности, годовая бухгалтерская отчетность организации включает в себя приложения, дополнительно раскрывающие данные по отдельным статьям бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. Одной из форм приложений к бухгалтерской отчетности является отчет об изменениях капитала. В соответствии с ПБУ 4/99 отчет об изменениях капитала должен как минимум содержать данные о величине капитала на начало отчетного



периода, увеличении капитала с выделением отдельно увеличения за счет дополнительного выпуска акций, за счет переоценки имущества, за счет прироста имущества, за счет реорганизации юридического лица, за счет доходов, которые в соответствии с правилами бухгалтерского учета и отчетности относятся непосредственно на увеличение капитала, уменьшения капитала с выделением отдельно уменьшения за счет уменьшения номинала акций, за счет уменьшения количества акций, за счет реорганизации юридического лица, за счет расходов, которые в соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета и отчетности должны быть отнесены на уменьшение капитала[9].

Отчет об изменениях капитала организации включает в себя следующие разделы:

1. «Капитал», в котором приводятся данные об уставном, добавочном, резервном капитале, объемах их поступления и выбытия за отчетный год.
2. «Резервы предстоящих расходов», в котором отражаются данные на начало и на конец отчетного периода о резервах предстоящих расходов, которые организации формируют в соответствии с положениями действующего законодательства.

Справочно в отчете об изменениях капитала приводятся данные о стоимости чистых активов, анализ которых в динамике необходим для оценки финансовой устойчивости и общего уровня ликвидности организации.

Одним из важнейших активов организации, обеспечивающих ее способность своевременно рассчитываться по своим обязательствам, являются денежные средства. В бухгалтерском балансе информация об остатке денежных средств на конец периода отражается по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты». Порядок формирования остатков денежных средств на конец периода показан в отчете о движении денежных средств, который также включается в состав приложений бухгалтерской отчетности.

Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах содержит расшифровку отдельных статей основных форм отчетности. В нём приводятся данные о наличии и движении нематериальных активов, основных средств, запасов, финансовых вложений, дебиторской и кредиторской задолженности, средств финансирования долгосрочных инвестиций, затрат, отдельных видов прибылей и убытков, социальных показателей, а также ценностей, учитываемых за балансом.

Таким образом, анализ содержания основных форм бухгалтерской отчетности предприятия позволяет сделать вывод о том, что они тесно взаимосвязаны между

собой, что обуславливает единство информации о производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия, и позволяет использовать ее для принятия экономических решений как на самом предприятии, так и внешними пользователями бухгалтерской информации.

## **2. Анализ бухгалтерской отчетности АО «Пластик»**

### **2.1. Анализ активов организации и источников их формирования**

АО «Пластик» - это коммерческая организация, основной целью деятельности которой является получение прибыли. Для достижения данной цели организация вправе осуществлять следующие виды деятельности:

- производство и реализация полиэтилена и парафинированной бумаги,
- закупка и переработка сырья;
- закупка оборудования и вспомогательных производственных материалов;
- производство и реализация искусственных кожи пленочных материалов различного назначения;
- производство фурнитуры, вкладышей, прокладочных материалов, упаковки и других изделий для обувной и галантерейной промышленности;
- производство и реализация продукции производственно-технического назначения;
- производство и реализация товаров народного потребления;
- осуществление торговой, торгово-посреднической, закупочной и сбытовой деятельности;
- оказание транспортных и складских услуг;
- развитие (реконструкция и переоборудование) производственно-технической базы общества, в том числе разработка и внедрение наукоемких технологий, изобретений, строительства новых производственных площадей и складов и складских помещений.

Основным направлением деятельности АО «Пластик» является производство различных видов упаковки из картона с полноцветной печатью и широким

спектром дополнительной отделки – ВД и УФ лакированием, ламинированием, кашированием, печатью на металлизированном картоне, многоуровневым конгревным тиснением и тиснением фольгой.

Как было отмечено в первой главе работы, бухгалтерская отчетность открывает широкие аналитические возможности при проведении анализа финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации. В процессе выполнения работы была проанализирована бухгалтерская отчетность АО «Пластик» за 2015 – 2016 гг. На первом этапе анализа бухгалтерской отчетности по данным бухгалтерского баланса предприятия был выполнен анализ активов организации и источников их формирования. Для этого использовались методы вертикального и горизонтального анализа бухгалтерского баланса.

Результаты горизонтального анализа активов бухгалтерского баланса АО «Пластик» показаны в таблице 1. Из таблицы видно, что имущество предприятия было представлено как внеоборотными, так и оборотными активами. В составе внеоборотных активов следует отметить основные средства, долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы. По состоянию на 31.12.2015 г. остаток внеоборотных активов АО «Пластик» сократился на 20498 тыс. руб. или 34,26%. Основной причиной снижения остатка внеоборотных активов стало уменьшения стоимости основных средств вследствие их амортизации и выбытия неиспользованных объектов основных средств, среди которых складские помещения и оборудование.

Такая же тенденция изменения остатков внеоборотных активов наблюдалась на 31.12.2016 г. Уменьшение стоимости внеоборотных активов составило 9060 тыс. руб. или 23,03%. Данные изменения произошли по тем же причинам, что и в предыдущем отчетном периоде. Уменьшение остаточной стоимости основных средств на 31.12.2016 г. составило 5844 тыс. руб., что явилось следствием выбытия неиспользуемого на предприятии оборудования. Также на 31.12.2016 г. на предприятии было выявлено уменьшение остатка прочих внеоборотных активов на 3216 тыс. руб. или 75,25% по сравнению со значением показателя, формировавшегося на 31.12.2015 г.

В составе оборотных активов АО «Пластик» следует выделить запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства. Остаток оборотных активов на 31.12.2015 г. увеличился на 60034 тыс. руб. или 46,51%. Основным фактором, обусловившим рост данного показателя является увеличение непогашенного остатка дебиторской задолженности, который на конец 2015 г. составил 143711 тыс. руб., что на 56236

тыс. руб. больше, остатка на конец предыдущего отчетного периода. Также на 31.12.2015 г. необходимо отметить снижение остатка денежных средств на 391 тыс. руб. или 21,02%.

**Таблица 1**

**Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса АО «Пластик»**

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %		Темп прироста, %	
	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Основные средства	59535	34763	28919	-24772	-5844	58,39	83,19	-41,61	-16,81
Долгосрочные финансовые вложения	300	300	300	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	0	4274	1058	4274	-3216	0	24,75	0	-75,25
Внеоборотные активы, всего	59835	39337	30277	-20498	-9060	65,74	76,97	-34,26	-23,03
Запасы	39730	43919	18651	4189	-25268	110,54	42,67	10,54	-57,33

Дебиторская задолженность	87475	143711	186442	56236	42731	164,29	129,73	64,29	29,73
Денежные средства	1860	1469	1041	-391	-428	78,98	70,86	-21,02	-29,14
Оборотные активы, всего	129065	189099	206134	60034	17035	146,51	109,01	46,51	9,01
Всего, актив	188900	228436	236411	39536	7975	120,93	103,49	20,93	3,49

Результаты горизонтального анализа пассива бухгалтерского баланса АО «Пластик» показаны в таблице 2. Из таблицы видно, что для формирования имущества предприятием используются как собственные, так и заемные средства, имеющие различные сроки погашения. Основными источниками формирования собственных средств предприятия являлись уставный и добавочный капитал (с учетом результатов оценки внеоборотных активов), а также нераспределенная прибыль. Остаток уставного и добавочного капитала на конец 2014 г., 2015 г. и 2016г. по данным бухгалтерского баланса не изменялся. Таким образом, рост капитала и резервов предприятия на 0,19% на 31.12.2015 г. и на 13,95% на 31.12.2016 г. объясняется положительной динамикой нераспределенной прибыли.

## Таблица 2

### Горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса АО «Пластик»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %		Темп прироста, %	
			2015/ 2014	2016/ 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016			

Уставный капитал	230	230	230	0	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	3597	3587	3587	-10	0	99,72	0	-0,28	0
Добавочный капитал	4	4	4	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	62019	62154	71357	135	9203	100,22	114,81	0,22	14,81
Капитал и резервы, всего	65850	65975	75178	125	9203	100,19	113,95	0,19	13,95
Заемные средства	2222	2222	0	0	-2222	100	0	0	0
Отложенные налоговые обяз-ва	556	587	1239	31	652	105,58	211,07	5,58	111,07
Долгосрочные обяз-ва, всего	2778	2809	1239	31	-1570	101,12	44,11	1,12	-55,89
Заемные средства	3333	4752	7000	1419	2248	142,57	147,31	42,57	47,31
Кредиторская задолженность	116288	153296	150568	37008	-2728	131,82	98,22	31,82	-1,78
Оценочные обяз-ва	651	1604	2426	953	822	246,39	151,25	146,39	51,25

Краткосрочные обяз-ва, всего	120272	159652	159994	39380	342	132,74	100,21	32,74	0,21
Всего, пассив	188900	228436	236411	39536	7975	120,93	103,49	20,93	3,49

Подводя итоги горизонтального анализа бухгалтерского баланса АО «Пластик» следует отметить, что валюта баланса на конец 2015 г. и на конец 2016 г. увеличилась. Темпы прироста показателя составили соответственно 20,93% и 3,49%. При этом результаты расчетов показали, что рост общей суммы активов предприятия на конец 2016 г. был в первую очередь вызван ростом остатков дебиторской задолженности. Рост остатков активов предприятия в свою очередь был профинансирован преимущественно за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Результаты вертикального анализа актива бухгалтерского баланса АО «Пластик» показаны в таблице 3

### Таблица 3

#### Вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса АО «Пластик»

Показатель	31.12.2014 г.		31.12.2015 г.		31.12.2016 г.		Отклонение уд. веса, %	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	2015/ 2014	2016/ 2015
Основные средства	59535	31,52	34763	15,22	28919	12,23	-16,3	-2,99
Долгосрочные финансовые вложения	300	0,16	300	0,13	300	0,13	-0,03	0

Прочие внеоборотные активы	0	0	4274	1,87	1058	0,45	1,87	-1,42
Внеоборотные активы, всего	59835	31,68	39337	17,22	30277	12,81	-14,46	-4,41
Запасы	39730	21,03	43919	19,23	18651	7,89	-1,8	-11,34
Дебиторская задолженность	87475	46,31	143711	62,91	186442	78,86	16,6	15,95
Денежные средства	1860	0,98	1469	0,64	1041	0,44	-0,34	-0,2
Оборотные активы, всего	129065	68,32	189099	82,78	206134	87,19	14,46	4,41
Всего, актив	188900	100	228436	100	236411	100	-	-

Из таблицы 3 видно, что в структуре активов баланса на конец 2015 и 2016 г. произошел ряд изменений. Общая тенденция данных изменений проявляется в снижении удельного веса внеоборотных активов и соответствующем увеличении удельного веса оборотных активов. На 31.12.2015 г. удельный вес внеоборотных активов сократился на 14,46 процентных пункта, а на 31.12.2016 г. он сократился еще на 4,41 процентных пункта, составив при этом 12,81%. Основным элементом внеоборотных активов предприятия являлись основные средства.

Удельный вес оборотных активов АО «Пластик» увеличился до 87,19%. Преобладающим элементом оборотных активов являлась дебиторская задолженность, при этом следует отметить устойчивый рост ее удельного веса в общей сумме активов предприятия. На 31.12.2016 г. он составлял 78,86%.



Результаты вертикального анализа пассива бухгалтерского баланса АО «Пластик» представлены в таблице 4

**Таблица 4**

**Вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса АО «Пластик»**

Показатель	31.12.2014г.		31.12.2015г.		31.12.2016г.		Отклонение уд. веса, %	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес., %	2015/ 2014	2016/ 2015
Уставный капитал	230	0,12	230	0,10	230	0,10	-0,02	0
Переоценка внеоборотных активов	3597	1,90	3587	1,57	3587	1,52	-0,33	-0,05
Добавочный капитал	4	0,002	4	0,002	4	0,002	0	0
Нераспределенная прибыль	62019	32,83	62154	27,21	71357	30,18	-5,62	2,97
Капитал и резервы, всего	65850	34,86	65975	28,88	75178	31,80	-5,98	2,92
Заемные средства	2222	1,18	2222	0,97	0	0	-0,21	-0,97
Отложенные налоговые обязательства	556	0,29	587	0,26	1239	0,52	-0,03	0,26

Долгосрочные обязательства, всего	2778	1,47	2809	1,23	1239	0,52	-0,24	-0,71
Заемные средства	3333	1,76	4752	2,08	7000	2,96	0,32	0,88
Кредиторская задолженность	116288	61,56	153296	67,11	150568	63,69	5,55	-3,42
Оценочные обязательства	651	0,34	1604	0,70	2426	1,03	0,36	0,33
Краткосрочные обязательства, всего	120272	63,67	159652	69,89	159994	67,68	6,22	-2,21
Всего, пассив	188900	100	228436	100	236411	100	-	-

Структура источников финансирования АО «Пластик» соответствовала структуре его имущества. Наибольший удельный вес в общей сумме пассивов предприятия на конец 2014 г., 2015 г., и 2016 г. краткосрочные обязательства, и в частности кредиторская задолженность. На 31.12.2016 г. удельный вес краткосрочных обязательств составил 67,68%, что выше допустимого уровня безопасности, при котором удельный вес заемных источников финансирования не должен превышать 50%.

Положительно можно оценить в сравнении с концом 2015 г. рост удельного веса собственных средств, который составил 2,92 процентных пункта, что стало возможным благодаря увеличению удельного веса нераспределенной прибыли.

Удельный вес долгосрочных заемных источников финансирования на предприятии устойчиво снижался. Если на 31.12.2014 г. он составлял 1,47%, то на 31.12.2016 г. – 0,52%.

Таким образом, общая тенденция изменения структуры пассивов баланса проявилась в снижении удельного веса заемных и в росте удельного веса собственных источников финансирования. Однако несмотря на выявленные

изменения в структуре источников финансирования АО «Пластик», удельный вес заемных источников финансирования все еще оставался достаточно высоким. В связи с этим возникает необходимость в проведении анализа ликвидности и платежеспособности предприятия по данным бухгалтерского баланса.

## **2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности организации**

Для оценки ликвидности и платежеспособности АО «Пластик» был выполнен анализ ликвидности бухгалтерского баланса предприятия, а также рассчитаны коэффициенты ликвидности. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса требует проведения классификации активов предприятия по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения.

Результаты проведенной классификации представлены в таблице 5

Основное условие ликвидности баланса состоит в следующем:

Для того чтобы определить, выполняется ли данное условие в АО «Пластик», необходимо рассчитать платежный излишек (недостаток) активов для покрытия соответствующих групп пассивов. Результаты выполненных расчетов приведены в таблице 6

### **Таблица 5**

#### **Исходные данные для анализа ликвидности баланса АО «Пластик»**

<b>Название группы активов</b>	<b>значение показателя, тыс. руб.</b>			<b>Название группы пассивов</b>	<b>Значение показателя, тыс. руб.</b>		
	<b>31.12. 2014</b>	<b>31.12. 2015</b>	<b>31.12. 2016</b>		<b>31.12. 2014</b>	<b>31.12. 2015</b>	<b>31.12. 2016</b>

A1				П1			
наиболее ликвидные активы	1860	1469	1041	наиболее срочные обязатель ства	116288	153296	150568
A2				П2			
быстро реализуемые активы	87475	143711	186442	Краткосроч ные пассивы	3984	6356	9426
A3				П3			
медленно реализуемые активы	39730	43919	18651	долгосроч ные пассивы	2778	2809	1239
A4				П4			
трудно реализуемые активы	59835	39337	30277	постоянные пассивы	65850	65975	75178

## Таблица 6

### Оценка ликвидности баланса АО «Пластик»

Условие ликвидности баланса	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.
A1 – П1, тыс. руб.	-114428	-151827	-149527

A2 – П2, тыс. руб.	83491	137355	177016
A3 – П3, тыс. руб.	36952	41110	17412
A4 – П4, тыс. руб.	-6015	-26638	-44901

Анализируя результаты расчетов, представленные в таблице 6, необходимо отметить следующее. На конец 2014г., 2015 г., 2016 г. не выполнялось первое условие ликвидности баланса, т.к. остаток наиболее срочных обязательств остаток наиболее ликвидных активов. Это значит, что остатков денежных средств на счетах предприятия было недостаточно для погашения его кредиторской задолженности на момент составления баланса. Просроченная кредиторская задолженность на конец каждого из анализируемых периодов на предприятии отсутствовала.

На конец каждого из анализируемых периодов АО «Пластик» могло полностью рассчитаться по своим долгосрочным обязательствам при условии реализации запасов. Это значит, что 3 условие ликвидности баланса выполняется.

Так как по результатам проведенного анализа бухгалтерский баланс АО «Пластик» не может быть признан абсолютно ликвидным вследствие невыполнения первого условия ликвидности баланса далее необходимо выполнить расчет коэффициентов ликвидности. Результаты расчетов показаны в таблице 7

## Таблица 7

### Коэффициенты ликвидности АО «Пластик»

Показатель	31.12. 2014 г.	31.12. 2015 г.	31.12. 2016 г.	Абсолютное отклонение	
				2015/ 2014	2016/ 2015

Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,009	0,007	-0,011	-0,002
Коэффициент быстрой ликвидности	0,74	0,91	1,17	0,17	0,26
Коэффициент текущей ликвидности	1,07	1,18	1,29	0,11	0,11

Для оценки общего уровня платежеспособности АО «Пластик» был рассчитан коэффициент общей платежеспособности, который представляет собой отношение всей суммы активов предприятия к его обязательствам. Значение показателя составило:

На 31.12.2014:  $188900 / (2778 + 120272) = 1,54$

На 31.12.2015:  $228436 / (2809 + 159652) = 1,41$

На 31.12.2016:  $236411 / (1239 + 159994) = 1,47$

Нижней допустимой границей коэффициента общей платежеспособности является 1. Из расчетов следует, что на протяжении всего анализируемого периода предприятие характеризовалось достаточным уровнем платежеспособности, т.к. общая сумма его активов обеспечивала полное покрытие обязательств. На 31.12.2016 г. общая сумма активов предприятия превысила непогашенный остаток по обязательствам в 1,47 раза.

Таким образом, на конец 2016 г. АО «Пластик» может быть признано платежеспособным. Вместе с тем на дату составления баланса предприятия не располагало в достаточном объеме денежными средствами, необходимыми для выполнения его наиболее срочных обязательств.

## **2.3. Анализ деловой активности и рентабельности организации**

Анализ деловой активности и рентабельности АО «Пластик» осуществлялся на основе данных двух форм отчетности – бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах. В финансовом аспекте уровень деловой активности предприятия характеризуется скоростью оборота его активов и кредиторской задолженности. Скорость оборота активов предприятия рассчитывается как отношение выручки к средней стоимости активов. В таблице 8 выполнен расчет.

**Таблица 8**

**Показатели деловой активности АО «Пластик»**

Показатель	31.12. 2014 г.	31.12. 2015 г.	31.12. 2016 г.	Абсолютное отклонение	
				2015/ 2014	2016/ 2015
Выручка, тыс. руб.	391599	574336	695883	182737	121547
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	182491	208668	232423,5	26177	23755,5
Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	115848,5	159082	197616,5	43233,5	38534,5
Средняя стоимость запасов, тыс. руб., в т.ч.	26771	41824,5	31285	15053,5	-10539,5
Материалов, тыс. руб.	11460,5	18148	14312	6687,5	-3836
Готовой продукции, тыс. руб.	3999	1934,5	3521,5	-2064,5	1587

Незавершенного производства, тыс. руб.	11261,5	21692	13501,4	10430,5	-8190,6
Средняя стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	87926	115593	165076,5	27667	49483,5
Средняя стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	104444,5	134792	151932	30347,5	17140
Коэффициент оборачиваемости активов	2,15	2,75	2,99	0,6	0,24
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	3,80	3,61	3,52	-0,19	-0,09
Коэффициент оборачиваемости запасов	14,63	13,73	22,24	-0,9	8,51
Коэффициент оборачиваемости материалов	34,17	31,65	48,62	-2,52	16,97
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	97,92	296,89	197,61	198,97	-99,28
Коэффициент оборачиваемости незавершенного производства	34,77	26,48	51,54	-8,29	25,06
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,45	4,97	4,21	0,52	-0,76



Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,75	4,26	4,58	0,51	0,32
Продолжительность одного оборота активов, дни	167,44	130,91	120,40	-36,53	-10,51
Продолжительность одного оборота оборотных активов, дни	94,74	99,72	102,27	4,98	2,55
Продолжительность одного оборота запасов, дни	24,61	26,22	16,19	1,61	-10,03
Продолжительность одного оборота материалов, дни	10,54	11,37	7,40	0,83	-3,97
Продолжительность одного оборота готовой продукции, дни	3,68	1,21	1,82	-2,47	0,61
Продолжительность одного оборота незавершенного производства, дни	10,35	13,60	6,98	3,25	-6,62
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни	80,90	72,43	85,51	-8,47	13,08
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, дни	96	84,51	78,60	-11,49	-5,91

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах являются важнейшими источниками информации для расчета и анализа показателей рентабельности, которые характеризуют уровень прибыли в расчете на 1 рубль затраченных

ресурсов. По данным бухгалтерской отчетности АО «Пластик» бы выполнен расчет трех групп показателей рентабельности: рентабельности продаж, рентабельности активов (экономической рентабельности), рентабельности собственного и заемного капитала (финансовой рентабельности). Анализ динамики рентабельности продаж АО «Пластик» выполнен в таблице 9

**Таблица 9**

**Показатели рентабельности АО «Пластик»**

<b>Показатель</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>Абсолютное отклонение</b>	
				<b>г.</b>	<b>г.</b>
Выручка, тыс. руб.	391599	574336	695883	182737	121547
Прибыль от продаж, тыс. руб.	7925	9135	20626	1210	11491
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1393	3785	12118	2392	8333
Чистая прибыль, тыс. руб.	844	2364	9203	1520	6839
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	2,02	1,59	2,96	-0,43	1,37
Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения, %	0,36	0,66	1,74	0,3	1,08
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	0,22	0,41	1,32	0,19	0,91

Из таблицы видно, что динамика основных показателей рентабельности АО «Пластик» в 2014 – 2016 гг. изменялась. Так, в 2015 г. было выявлено снижение рентабельности продаж по прибыли от продаж на 0,43 процентных пункта. В 2016 г. все показатели рентабельности продаж увеличились. Так, прирост рентабельности продаж составил 1,37 процентных пункта. Рентабельность продаж по прибыли до налогообложения увеличилась с 0,66% до 1,74%. Динамика рентабельности продаж по чистой прибыли указывает на то, что чистая прибыль на 1 рубль продаж в сравнении с 2015 г. увеличилась на 0,91 коп. и составила 1,32 коп.

Расчет рентабельности активов и капитала предприятия целесообразно осуществлять по чистой прибыли, т.к. именно данный показатель характеризует конечный финансовый результат деятельности предприятия. Расчет и анализ динамики рентабельности активов АО «Пластик» выполнен в таблице 10.

**Таблица 10**

**Анализ динамики рентабельности активов АО «Пластик»**

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение	
				2015/ 2014	2016/ 2015
Чистая прибыль, тыс. руб.	844	2364	9203	1520	6839
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	182491	208668	232423,5	26177	23755,5
Рентабельность активов, %	0,46	1,13	3,96	0,67	2,83

Динамика рентабельности активов в 2015 – 2016 гг. была положительной, что свидетельствует о росте чистой прибыли в расчете на 1 рубль активов предприятия. Так, если в 2014 г. на 1 рубль активов, находящихся в распоряжении предприятия, было получено 0,46 коп. чистой прибыли, то в 2016 г. данный показатель увеличился до 3,96 коп.

Таким образом, по результатам проведенного анализа следует отметить рост в динамике показателей деловой активности и рентабельности АО «Пластик». В качестве основной проблемы, выявленной в процессе анализа, необходимо отметить замедление оборачиваемости дебиторской задолженности, что привело к росту продолжительности операционного и финансового циклов.

## 2.4. Анализ капитала организации

Как уже было отмечено ранее, финансовые ресурсы АО «Пластик» формируются как из собственных, так и из заемных источников. Анализ источников формирования и динамики собственного капитала АО «Пластик» по данным отчета об изменении капитала предприятия выполнен в таблице 11, из которой видно, что существенных изменений как в структуре, так и в динамике собственного капитала в течение всего анализируемого периода на предприятии не происходило. Наибольший удельный вес в каждом из анализируемых периодов занимала нераспределенная прибыль, которая также являлась основным источником формирования собственных средств.

**Таблица 11**

### **Анализ источников формирования и динамики собственного капитала АО «Пластик»**

Показатель	31.12. 2014 г.		13.12.2015 г.		31.12.2016 г.		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	2015/2014	2016/2015	2015/2014	2016/2015
Уставный капитал	230	0,35	230	0,35	230	0,31	0	0	0	0

Переоценка основных средств	3597	5,46	3587	5,44	3587	4,77	-10	0	99,72	0
Добавочный капитал без переоценки	4	0,006	4	0,006	4	0,005	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	62019	94,184	62154	94,204	71357	94,915	135	9203	100,22	114,8
Капитал и резервы, всего	65850	100	65975	100	75178	100	125	9203	100,18	113,9

Отчет об изменении капитала также указывает на отсутствие у предприятия резервного капитала, что указывает на нарушение требований законодательства и оценивается отрицательно. Данные отчета об изменении капитала за 2016 г. также свидетельствуют о том, что собственные средства предприятия за отчетный период не уменьшились, т.к. отчисления в резервный фонд предприятием не осуществлялись, а чистая прибыль отчетного года была полностью капитализирована и может рассматриваться как временно реинвестированная в деятельность предприятия.

Анализ отчета об изменении капитала АО «Пластик» свидетельствует о положительной динамике собственного капитала предприятия, которая была обусловлена преимущественно ростом рентабельности продаж и ускорением оборачиваемости активов. Вместе с тем следует отрицательно оценить отсутствие у предприятия резервного капитала.

## 2.5 Анализ денежных потоков организации

Информация о денежных потоках предприятия содержится в отчете о движении денежных средств. Анализ данной формы отчетности осуществляется в несколько этапов. На начальном этапе анализа были выявлены изменения, произошедшие в абсолютной и относительной величине потоков денежных средств по сравнению с

предыдущими периодами. Анализ сальдо денежных потоков АО «Пластик», характеризующих разность между объемами поступления и выбытия денежных средств от различных видов деятельности, выполнен в таблице 12.

## Таблица 12

### Анализ сальдо денежных потоков АО «Пластик»

Тип деятельности	Значение показателя, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015/ 2014	2016/ 2015
Текущая деятельность	23547	6469	2408	-17078	-4061
Инвестиционная деятельность	(11019)	(8279)	(2861)	2740	5418
Финансовая деятельность	(11111)	1419	25	12530	-1394
Сальдо денежных потоков за период	1417	(391)	(428)	-1808	-37

Данные таблицы 13 позволяют сделать вывод о существовании негативных тенденций в состоянии потоков денежных средств АО «Пластик». В первую очередь это проявилось в ежегодном снижении сальдо денежных потоков от текущей деятельности предприятия.

С целью оценки эффективности использования денежных потоков в АО «Пластик» бы выполнен расчет показателей достаточности и рентабельности денежных потоков.

Результаты выполненных расчетов показаны в таблице 13.

## Таблица 13

## Показатели эффективности использования денежных потоков АО «Пластик»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение	
				2015/ 2014	2016/ 2015
Коэффициент достаточности потока денежных средств	0,64	0,52	1,02	-0,12	0,5
Коэффициент покрытия обязательств потоком денежных средств	0,19	0,04	0,01	-0,15	-0,03
Коэффициент достаточности абсолютно ликвидных активов	1,27	1,21	0,71	-0,06	-0,5
Коэффициент реинвестирования денежных средств	0,34	0,09	0,03	-0,25	-0,06
Коэффициент рентабельности притоков денежных средств, %	0,18	0,33	1,05	0,15	0,72

Анализируя данные таблицы, можно сделать следующие выводы.

На очень низком уровне на предприятии находится уровень достаточности абсолютно ликвидных активов, причем в динамике наблюдается сокращение значения данного показателя. Также необходимо отметить снижение в динамике уровня реинвестирования денежных средств. Рекомендуемый уровень реинвестирования составляет 8-10%.

Таким образом, в качестве основных проблем, выявленных по результатам анализа отчета о движении денежных средств АО «Пластик» необходимо выделить следующие:

1. снижение в динамике чистого денежного потока от текущей деятельности;
2. формирование в 2015 – 2016 гг. отрицательного денежного потока по всем видам деятельности предприятия;
3. низкий уровень обеспеченности предприятия абсолютно ликвидными активами.

### **3. Предложения по улучшению финансового состояния АО «Пластик»**

Анализ бухгалтерской отчетности АО «Пластик», выполненный в предыдущей главе работы, показал, что был выявлен ряд проблем, которые могут привести к ухудшению финансового состояния предприятия в будущем. Одна из основных проблем для АО «Пластик» в настоящее время – это проблема ликвидности. Анализ ликвидности бухгалтерского баланса, коэффициентов ликвидности и денежных потоков предприятия позволил сделать вывод о недостаточном объеме абсолютно ликвидных активов, что может вызвать у предприятия сложности при выполнении его наиболее срочных обязательств.

Особое значение данная проблема приобретает для АО «Пластик» в условиях, когда основным элементом имущества предприятия на протяжении трех анализируемых лет оставалась дебиторская задолженность. Рациональное управление дебиторской задолженностью позволит решить проблему ликвидности, а следовательно обеспечит рост уровня платежеспособности предприятия и позволит снизить финансовые риски.

По результатам анализа показателей деловой активности АО «Пластик» был сделан вывод о том, что период инкассирования дебиторской задолженности в 2016 г составил 85,51 дней, что на 13,08 дней больше, чем в предыдущем периоде. Увеличение периода инкассирования дебиторской задолженности указывает на необходимость принятия мер, направленных на ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности. Положительно можно оценить тот факт, что на конец 2016 г. просроченная дебиторская задолженность на предприятии отсутствовала, поэтому все рекомендуемые меры должны быть реализованы в отношении срочной дебиторской задолженности, срок оплаты которой еще не наступил.

Классификация дебиторской задолженности АО «Пластик» по срокам оплаты проведена в таблице 14



**Таблица 14**

**Классификация дебиторской задолженности АО «Пластик» по срокам оплаты на 31.12.2016**

Период погашения задолженности, дни	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %
До 30 дней	25861	13,87
31 – 60 дней	47922	25,71
61 – 90 дней	74350	39,88
91 – 120 дней	19807	10,62
Более 120 дней	18502	9,92

Из таблицы видно, что наибольший удельный вес в общей сумме дебиторской задолженности предприятия приходился на задолженность со сроком погашения от 61 до 90 дней. Принимая во внимание недостаток у предприятия абсолютно ликвидных активов, а также для недопущения формирования просроченной дебиторской задолженности АО «Пластик» рекомендуется провести рефинансирование дебиторской задолженности со сроком погашения более 60 дней посредством проведения факторинговой операции. В качестве фактора по данной операции может выступать факторинговая компания «Факторинг - Про», г. Москва. Услуги факторинга данная компания предоставляет на следующих условиях:

1. Период ожидания после наступления даты платежа по договору — 120 дней, т.е. при отсрочке платежа по договорам 60 дней АО «Пластик» сможет пользоваться средствами факторинговой компании до 180 дней.
2. Средний размер комиссионного вознаграждения составляет 16% от суммы переданной в финансирование дебиторской задолженности. Таким образом, при рефинансировании дебиторской задолженности со сроком погашения более 60

дней, расходы по факторингу составят

$$112659 * 0,16 = 18025 \text{ тыс. руб.}$$

3. При подписании с покупателями писем – уведомлений об уступке размер финансирования дебиторской задолженности составит 90%, а период получения денежных средств – 15 дней. Таким образом, благодаря факторинговой операции АО «Пластик» сможет получить 90% от суммы передаваемой в рефинансирование дебиторской задолженности, что в денежном выражении составит

$$112659 * 0,9 = 101393 \text{ тыс. руб.}$$

Данная сумма поступит на расчетный счет предприятия, что обусловит рост уровня ликвидности. Оставшиеся 10% предприятие получит после полной оплаты счетов покупателями.

Во избежание неоправданного роста дебиторской задолженности АО «Пластик» предприятию также рекомендуется внести ряд изменений в кредитную политику, осуществляемую по отношению к покупателям. Предприятию рекомендуется установить максимальный период отсрочки платежа на период не более 60 дней. Это позволит ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности и сократить ее остаток. В свою очередь при ускорении оборачиваемости дебиторской задолженности уменьшится потребность предприятия в краткосрочных кредитах и займах, что позволит уменьшить уровень финансовой зависимости предприятия.

Для того чтобы стимулировать покупателей погашать задолженность до истечения максимальной отсрочки платежа, т.е. 60 дней, АО «Пластик» рекомендуется применение системы скидок в зависимости от срока оплаты счетов. При привлечении кредитных средств для покрытия кассовых разрывов ставка по кредиту составит 26% в соответствии с чем произведем расчет приемлемых скидок и штрафов в случае несвоевременной оплаты счетов.

При расчете покупателем за товар по факту отгрузки товара величины скидки составит:

$$26 / 365 * (60 - 0) = 4,3\%$$

При расчете покупателем за товар в течение 40 дней со дня отгрузки скидка составит:  $26 / 365 * (60 - 40) = 1,4\%$

При расчете покупателем за товар в течение 30 дней со дня отгрузки скидка составит:  $26/365*(60-30) = 2,1\%$

При расчете покупателем за товар в течение 20 дней со дня отгрузки скидка составит:  $26/365*(60-20) = 2,8\%$

При расчете покупателем за товар в течение 10 дней со дня отгрузки скидка составит:  $26/365*(60-10) = 3,6\%$

Если клиент не оплачивает товар по истечению 60 дней, то величина штрафных санкций за каждый день просрочки составит

$(26/365) = 0,07\%$ .

В качестве недостатка, выявленного по результатам анализа источников финансирования АО «Пластик» было отмечено отсутствие у предприятия резервного капитала. Для обеспечения соблюдения требований законодательства сумма резервного капитала должна составлять не менее 5% от величины уставного капитала, т.е.

$230111*0,05 = 11505$  руб.

Для обеспечения соблюдения минимального требования к величине уставного капитала, полученный показатель необходимо округлить до 12 тыс. руб. Формирование резервного капитала осуществляется из чистой прибыли. Чистая прибыль 2016 г. АО «Пластик» составила 9203 тыс. руб. Таким образом, соотношение между величиной резервного капитала и чистой прибыли отчетного периода составляет:

$12/9023*100 = 0,13\%$

Таким образом, необходимая величина резервного капитала составляет 0,13% от чистой прибыли предприятия, полученной в 2016 г. Это значит, что необходимая сумма резервного капитала может быть сформирована только за счет прибыли отчетного периода.

Для обеспечения выполнения мер по формированию резервного капитала АО «Пластик» рекомендуется внести пункт о порядке его формирования в устав предприятия, т.к. данный пункт в настоящее время отсутствует.

Таким образом, для улучшения финансового состояния АО «Пластик» с учетом проблем, выявленных по результатам анализа бухгалтерской отчетности предприятия были даны следующие рекомендации:

1. Осуществить факторинговую операцию с дебиторской задолженностью со сроком погашения более 60 дней;
2. Предоставлять отсрочку платежа покупателям на период не более 60 дней.
3. Для стимулирования покупателей погашать задолженность до истечения максимальной отсрочки платежа была предложена система скидок в зависимости от срока погашения задолженности, а также определена величина штрафных санкций за каждый день просрочки платежа.
4. Сформировать резервный капитал за счет прибыли отчетного периода в сумме 12 тыс. руб.

Думается, что предложенные меры позволят улучшить финансовое состояние АО «Пластик». Данное улучшение будет выражено в росте уровня обеспеченности предприятия абсолютно ликвидными активами, его текущей платежеспособности, сокращении продолжительности операционного и финансового цикла, увеличении выручки и прибыли предприятия.

## **Заключение**

Бухгалтерская отчетность предприятия выполняет ключевую роль в системе информационного обеспечения широкого круга пользователей финансовой информации. В бухгалтерской отчетности содержится информация о финансовом положении организации на отчетную дату, о финансовых результатах ее деятельности, движении денежных средств за отчетный период в систематизированном виде. Роль бухгалтерской отчетности в деятельности предприятия определяется тем, что в процессе ее составления обеспечивается систематизация данных, осуществляется формирование потока релевантной информации, необходимой для принятия управленческих и экономических решений широким кругом пользователей. По данным бухгалтерской отчетности проводится оценка изменений, произошедших в предыдущие периоды, а также осуществляется прогноз на будущее, оценивается степень выполнения плановых

показателей и в случае необходимости вносятся соответствующие корректировки.

Состав бухгалтерской отчетности закреплен законодательно. Он определялся с учетом информационных потребностей различных групп пользователей финансовой информации и различается в зависимости от видов отчетности. В состав промежуточной бухгалтерской отчетности включаются основные ее формы: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах. В состав годовой отчетности помимо основных форм также должны быть включены приложения к ним: отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В работе был проведен анализ бухгалтерской отчетности АО «Пластик». В процессе анализа были исследованы основные формы бухгалтерской отчетности и приложения к ним, сделаны следующие выводы:

1. Динамика, а также изменения в структуре активов АО «Пластик» характеризовались тенденцией сокращения остатка и удельного веса внеоборотных активов, и соответствующего роста остатков и удельного веса оборотных активов. Наибольший удельный вес в общей сумме активов предприятия на 31.12.2016 г. приходился на оборотные активы и прежде всего на дебиторскую задолженность.
2. Структура и динамика источников финансирования деятельности АО «Пластик» определялась структурой и динамикой его активов. На 31.12.2016 г. преобладающим источником финансирования активов предприятия являлись краткосрочные заемные средства, однако темпы роста собственного капитала на конец данного периода превысили темпы роста обязательств предприятия, что с точки зрения влияния на финансовое состояние оценивается положительно.
3. Бухгалтерский баланс АО «Пластик» не мог быть признан ликвидными ни в одном из анализируемых периодов, т.к. предприятие не располагало в достаточном объеме абсолютно ликвидными активами, необходимым для погашения наиболее срочных обязательств предприятия. Низкие значения также были выявлены по коэффициенту абсолютной ликвидности, который ни в одном из анализируемых периодов не соответствовал оптимальному значению. О недостаточном объеме абсолютно ликвидных активов свидетельствуют также результаты анализа отчета о движении денежных средств.
4. Уровень деловой активности АО «Пластик» в 2016 г. увеличился, что подтверждается динамикой коэффициентов оборачиваемости активов. Вместе с

тем отрицательное влияние на скорость оборота активов предприятия в 2016 г. оказало увеличение периода нахождения оборотных активов в дебиторской задолженности на 13,08 дней, что также отрицательно повлияло на продолжительность операционного и финансового циклов предприятия.

5. В 2015 – 2016 гг. была выявлена положительная динамика всех показателей рентабельности, что свидетельствует о более эффективном управлении продажами, активами и источниками их финансирования. При этом наибольший прирост показателей рентабельности приходился на 2016 г.

6. Несмотря на преобладание заемных источников финансирования в 2016 г. по сравнению с результатами прошлых лет произошло улучшение финансового состояния предприятия.

Анализ бухгалтерской отчетности АО «Пластик» позволил выявить на предприятии следующие проблемы:

1. Недостаточный объем абсолютно ликвидных активов для выполнения наиболее срочных обязательств.
2. Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности;
3. Отсутствие резервного капитала.

С учетом выявленных проблем предприятию были даны следующие рекомендации:

1. Осуществить факторинговую операцию с дебиторской задолженностью со сроком погашения более 60 дней;
2. Предоставлять отсрочку платежа покупателям на период не более 60 дней.
3. Для стимулирования покупателей погашать задолженность до истечения максимальной отсрочки платежа была предложена система скидок в зависимости от срока погашения задолженности, а также определена величина штрафных санкций за каждый день просрочки платежа.
4. Сформировать резервный капитал за счет прибыли отчетного периода в сумме 12 тыс. руб. Внести пункт о порядке формирования резервного капитала в устав предприятия.

Расчеты показали, что данные меры обеспечат улучшение финансового состояния АО «Пластик» за счет роста уровня обеспеченности предприятия абсолютно

ликвидными активами, повышения текущей платежеспособности, сокращения продолжительности операционного и финансового цикла, получения дополнительной выручки и прибыли в результате ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

## **Список использованной литературы**

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 «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016). [электронный ресурс]. - доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
3. 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».
4. 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».
5. 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».
6. 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».
7. Агеева О.А., Шахматова Л.С. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник. 2-е изд. перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2015. – 590 с.
8. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалт.учет, анализ и аудит» / Под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. - 3-е изд., испр. и доп. - М.: ОМЕГА-Л, 2016. - 408 с.

9. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие/ коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бареленко. 4-е изд., перераб.. – М.: Кнорус, 2016. – 234 с.
10. Анализ финансовой отчетности: Учебник для вузов /М.А. Вахрушина . – М.: Вузовский учебник, 2011. – 368 с.
11. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2013. – 452 с.
12. Бородин В.А. Бухгалтерский учет: Учебник / В.А. Бородин. 3-е изд. перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2014. – 484 с.
13. Бычкова С.Н., Янданова Ц.Н. Бухгалтерская отчетность: Учебно – практическое пособие – М.: Эксмо, 2014. – 312 с.
14. 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.
15. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учебник/ В.Ф. Палий. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 512 с.
16. Полковский Л.М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебно-методический комплекс. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 365 с.
17. Рыбьянцева М.С. К вопросу о сущности, структуре и назначению бухгалтерской финансовой отчетности//Бухгалтерский учет и анализ. - № 7. – 2014. – с. 12-19
18. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации: Учебное пособие 3- е изд., перераб и доп. — М .: Юнити – Дана, 2012 — 583 с .
19. Сорокина Е.М. Бухгалтерская финансовая отчетность : учебное пособие / Е.М. Сорокина. — М. : КНОРУС, 2016. —162 с.
20. Шеремет А.Д. Старовойтова Е.В. Бухгалтерский учет и анализ: Учебник/ Под ред. проф. А.Д. Шеремета. – М.: Инфра – М, 2011 – 618 с.

1. Полковский Л.М. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебно-методический комплекс. – М.: Финансы и статистика, 2011. с. 68 [↑](#)
2. 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». (дата обращения 04.04.2017) [↑](#)
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». (дата обращения: 04.04.2017) [↑](#)



4. Бычкова С.Н., Янданова Ц.Н. Бухгалтерская отчетность: Учебно – практическое пособие – М.: Эксмо, 2014. с. 12 [↑](#)
5. Бородин В.А. Бухгалтерский учет: Учебник / В.А. Бородин. 3-е изд. перераб. и доп. – М.: Юнити-Дана, 2014. с. 416 [↑](#)
6. 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». (дата обращения 07.04.2017) [↑](#)
7. 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». (дата обращения: 08.04.2017) [↑](#)
8. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие/ коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бареленко. 4-е изд., перераб.. – М.: Кнорус, 2016 с. 72 [↑](#)
9. 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». (дата обращения: 10.04.2017) [↑](#)