

Министерство образования и науки Российской Федерации Федеральное  
государственное автономное образовательное учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА  
Рецензент, главный бухгалтер  
АО «Агро»  
\_\_\_\_\_ С.Ю. Зайцева  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
АО «АГРО»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ  
РАБОТЕ ЮУрГУ–38.03.01.2017.406.ВКР

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент  
\_\_\_\_\_ Л.Л. Зайончик  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор ВКР, студентка группы ЭУ-410  
\_\_\_\_\_ А.В. Зайцева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер, к.э.н., доцент  
\_\_\_\_\_ Е.А.Шевелева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Челябинск 2017

## РЕФЕРАТ

Зайцева А.В. Анализ финансового состояния АО «Агро». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–410, 2017. – 74 с., 4 илл., 21 табл., 5 прил., 3 раздела, библиографический список – 44 наим.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность предприятия АО «Агро».

Предмет исследования – финансовое состояние АО «Агро».

Цель данной работы – разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния на АО «Агро».

В работе рассмотрены цель и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, дана общая характеристика АО «Агро». Рассматривается отчетность предприятия, описываются особенности его деятельности.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов. В первом разделе рассмотрены основные методы и направления анализа финансового состояния. Во втором разделе проведен анализ форм отчетности. В третьем разделе предложены пути улучшения финансового состояния АО «Агро».

Для повышения показателей деятельности АО «Агро» предложено сокращение расходов на производство с целью уменьшения себестоимости и повышение квалификации сотрудников.

Результаты работы могут быть использованы в АО «Агро» для совершенствования ведения основной и прочей деятельности.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ.....	10
1.1 Понятие и сущность финансового состояния организации.....	10
1.2 Показатели анализа финансового состояния.....	12
Выводы по разделу один .....	24
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АГРО».....	27
2.1 Общая характеристика предприятия.....	27
2.2 Анализ аналитического баланса АО «Агро».....	29
2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Агро».....	32
2.4 Анализ финансовой устойчивости АО «Агро».....	40
2.5 Анализ деловой активности АО «Агро».....	45
2.6 Анализ расходов и убытков АО «Агро».....	47
2.7 Анализ финансового результата АО «Агро».....	51
Выводы по разделу два.....	57
3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АГРО».....	60
Выводы по разделу три.....	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	72
ПРИЛОЖЕНИЯ .....	76
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс .....	76
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах.....	78
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о дебиторской и кредиторской задолженности.....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Отчет о затратах на основное производство .....	81



## ВВЕДЕНИЕ

При создании предприятия главная его цель – получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления активами. От эффективности управления напрямую зависят результаты деятельности организации. На современном этапе развития экономики действия любого хозяйствующего субъекта является предметом внимания для многих субъектов рыночных отношений, которые имеют интерес к результатам функционирования данной организации.

Для написания дипломной работы была выбрана тема «Анализ финансового состояния организации», так как достоверная оценка финансового состояния организации необходима собственникам, внешним пользователям, руководству организации и др.

Финансовое состояние – одна из главных характеристик экономической деятельности организации. Финансовое состояние определяет возможность сотрудничества, конкурентоспособность, а также показывает, насколько выполняются экономические интересы организации и её партнеров в финансовом и производственном отношении. Но мало проанализировать, нужно сделать правильные выводы на основе анализе и принять решения по улучшению состояния.

Предприятие сельского хозяйства подвержено внешним факторам и имеет, как правило, нестабильное финансовое положение, потому существует высокий риск потери прибыли. К тому же, в связи с увеличением цен на сырье и материалы, происходит обесценение выпускаемой продукции, т. к. уровень цен на выпускаемую продукцию сельского хозяйства устанавливает государство. Вследствие этого большое количество сельскохозяйственных предприятий терпят банкротство, но они очень важны для развития экономики России. Поэтому необходимо проводить своевременный анализ предприятия для того, чтобы выявлять слабые стороны финансового положения, прогнозировать его в будущем и принимать меры по улучшению состояния, для уменьшения вероятности банкротства и обеспечения устойчивости к рискам.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность предприятия АО «Агро».

Предмет исследования – финансовое состояние АО «Агро».

Цель данной работы – разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния на АО «Агро».

Для достижения поставленной цели необходимо реализовать ряд задач:

1) дать организационно-техническую и экономическую характеристику исследуемого предприятия;

2) провести детальный анализ форм отчетности о финансово-экономическом состоянии АО «Агро»;

3) разработать и обосновать рекомендации по выбору наиболее оптимальных вариантов улучшения финансового состояния АО «Агро».

Для решения поставленных задач использованы нормативные правовые акты РФ, учебные пособия и научно-практические комментарии современных специалистов, статьи периодической печати, а также практический материал по организации бухгалтерского учёта в АО «Агро».

Результаты работы могут быть использованы в АО «Агро» для совершенствования ведения основной и прочей деятельности.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

## 1.1 Понятие и сущность финансового состояния организации

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на конкретный момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные убытки и поддерживать свою платежеспособность свидетельствуют о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот [14, с. 46; 18, с. 98].

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, достаточном уровне рентабельности, достаточности ликвидности, стабильных доходах, широких возможностях привлечения заемных средств и возможности их погашения. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности [9, с. 134; 33, с. 54; 39, с. 85].

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной дея-

тельности предприятия. Устойчивое финансовое положение, в свою очередь, оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение равномерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение правильного соотношения собственного и заемного капитала и эффективное его использование [13, с. 71; 15, с. 120; 20, с. 33].

Одним из показателей, характеризующих финансовое положение предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для оборота данного актива, тем выше его ликвидность.

Ликвидность баланса – это возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее – это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств [17, с. 13–14]. Она зависит от степени соответствия величины имеющихся платежных средств величине краткосрочных долговых обязательств.

Таким образом, анализ финансового состояния любого предприятия заключается в определении его финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности (неплатежеспособности), финансового результата и деловой активности [44, с. 46–47].



## 1.2 Показатели анализа финансового состояния

Для оценки текущего положения предприятия и дальнейшего его прогноза в будущем, проводится анализ финансового состояния. Анализ финансовой устойчивости строится на относительных показателях, так как абсолютные показатели в условиях инфляции трудно сопоставить. Относительные показатели являются основополагающими для определения степени риска и возможного банкротства, для прогнозирования дальнейшего финансового состояния предприятия [4, с. 213; 34, с.15; 27, с.87].

Для этого используются 4 основных направления анализа, данные для которого содержатся в бухгалтерском балансе (форма №1) и в отчете о финансовых результатах (форма №2) [37, с.32]:

### 1) анализ ликвидности и платежеспособности

Ликвидность баланса предполагает, что денежные средства образуются при использовании только внутренних источников. Но предприятие имеет возможность использовать и внешние источники, т. е. заемные средства, если оно обладает инвестиционной привлекательностью (потенциальный платежный спрос на вложение средств в предприятие) [2, с. 9; 10, с. 762].

Понятие платежеспособности и ликвидности близки по значению, но второе более узкое. От степени ликвидности баланса и предприятия зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие обладать платежеспособностью на отчетную дату, но потерять его в будущем, и наоборот. Ликвидность и платежеспособность взаимозависимы. Чем выше ликвидность, тем проще поддерживать платежеспособность. Но в то же время, если предприятие постоянно является платежеспособным, то ему легче поддерживать свою ликвидность [19, с. 362; 21, с. 19; 29, с. 103].

Непосредственно сам анализ происходит следующим образом:

– с использованием абсолютных показателей

К ним относятся собственные оборотные средства (СОС).

$$\text{СОС} = \text{ОА} - \text{КО}, \quad (1.1)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.

Показатель СОС характеризуют свободу маневра и финансовой устойчивости организации в краткосрочный период. Показатель СОС, как правило, увеличивается с ростом объемов производства;

– с использованием реструктурированного баланса

Суть реструктурированного баланса заключается в сопоставлении средств по активу и по пассиву, которые группируются по времени оборота этих средств. Данный метод является основным для оценки ликвидности;

## 2) анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия характеризует способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

При анализе финансовой устойчивости определяется ее тип и дается количественная оценка. Его цель – оценить долгосрочную перспективу финансирования деятельности организации [1, с. 86; 6, с. 151; 12, с. 63].

При определении типа финансовой устойчивости происходит оценка источников покрытия запасов товарно–материальных ценностей, включая НДС.

Для определения типа финансовой устойчивости используется трехмерный показатель [8, с. 152; 16, с. 39; 42, с. 66]:

$$= \{S_1(x_1); S_2(x_2); S_3(x_3)\}, \quad (1.2)$$

где  $x_1 = (\text{СК} - \text{ВОА}) - (\text{З} + \text{НДС по приобретенным ценностям});$

$$x_2 = (СК + ДО - ВОА) - (З + НДС \text{ по приобретенным ценностям});$$

$$x_3 = (СК + ДО + КО - ВОА) - (З + НДС \text{ по приобретенным ценностям}),$$

а функция  $S_i(x_i)$  определяется условием:

– если  $x_i \geq 0$ , то  $S_i = 1$ ;

– если  $x_i < 0$ , то  $S_i = 0$ .

На основе этих данных выделяют четыре основных типа финансовой устойчивости:

а)  $\{1;1;1\}$  – абсолютная финансовая устойчивость

Данный тип показывает, что собственные оборотные средства полностью покрывают запасы и затраты. Это говорит о том, что организация для их покрытия использует только внутренние источники, что на практике происходит крайне редко. Поэтому предприятия в своей работе не ставят целью достижение такой модели;

б)  $\{0;1;1\}$  – нормальная финансовая устойчивость

При таком типе финансовой устойчивости организация целесообразно использует внутренние и внешние источники финансирования, что обеспечивает и гарантирует платежеспособность;

в)  $\{0;0;1\}$  – неустойчивое финансовое состояние

Неустойчивое финансовое состояние говорит о том, что для функционирования предприятия преимущественно используют заемный капитал. В следствие чего нарушается уровень платежеспособности, наблюдается снижение доходности, но при грамотном подходе данную ситуацию возможно улучшить;

г)  $\{0;0;0\}$  – критическое финансовое состояние

При таком типе заемный капитал значительно превышает собственный, имеются просроченные кредиторские и дебиторские задолженности, организация не способна погасить их в срок. В дальнейшем возможно банкротство, если данное положение будет неоднократно повторяться [10, с. 762; 11, с. 13].

В связи с тем, что большую роль в уровне платежеспособности играет структура источников. Для ее определения используют коэффициенты капитализации

[5, с. 79; 30, с. 43]. Данные для расчета ся в бухгалтерском балансе (форма №1) организации.

К числу таких коэффициентов относятся:

коэффициент концентрации собственного капитала:

$$K_{\text{конц.СК}} = \frac{\text{СК}}{\text{Б}} \geq 0,5, \quad (1.3)$$

где СК – собственный капитал;

Б – общая сумма источников денежных средств.

Чем выше значение, тем более финансово независимо предприятие. Нормальным считается более 0,5, т. е. 50 % источников денежных средств – внутренние;

– коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{\text{фз}} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{СК}}, \quad (1.4)$$

показывает во сколько раз валюта баланса больше собственного капитала, он является обратным коэффициенту концентрации собственного капитала;

– коэффициент финансовой устойчивости:

$$K_{\text{фу}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{Б}}, \quad (1.5)$$

где СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

Б – валюта баланса.

Данный коэффициент показывает, сколько рублей капитализированных источников содержится в одном рубле валюты баланса;

– коэффициент финансирования:

$$K_{\text{фин}} = \frac{\text{СК}}{\text{ЗК}} = 0,7 - 1,5, \quad (1.6)$$

где СК – собственный капитал;  
 КО – краткосрочные обязательства;  
 ЗК – заемный капитал.

Коэффициент финансирования характеризует структуру капитала организации, рекомендуемый интервал значений коэффициента от 0,7 до 1,5, т. е. собственный капитал должен быть больше заемного;

– уровень финансового левериджа (рычага):

$$У_{\text{ФЛ}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \quad (1.7)$$

где СК – собственный капитал;  
 ДО – долгосрочные обязательства.

Чем выше уровень финансового левериджа, тем ниже инвестиционная привлекательность предприятия, т. к. у организации стоимость долгосрочных обязательств большая, чем собственный капитал. Организация использует в большей степени внешние источники, на оборот которых уходит более 12 месяцев;

– коэффициент обеспеченности процентов к уплате:

$$\frac{\text{П}_{\text{до ВПН}}}{\text{Р}_{\% \text{ к упл}}} , \quad (1.8)$$

где  $\text{Р}_{\% \text{ к упл}}$  – расходы в виде процентов к уплате;  
 $\text{П}_{\text{до ВПН}}$  – прибыли до вычета процентов и налогов;  
 $\text{П}_{\text{до ВПН}} = \text{П}_{\text{до НО}} + \text{Р}_{\% \text{ к упл}}$ ,  
 где  $\text{П}_{\text{до НО}}$  – прибыль до налогообложения; – коэффициент  
 обеспеченности финансовых расходов:

где  $P_{\% \text{ к упл}}$  – расходы в виде процентов к уплате;  
 $\Pi_{\text{до ВПН}}$  – прибыли до вычета процентов и налогов;  $P$   
 $\Phi_A$  – расходы по финансовой аренде (лизингу).

Значение коэффициентов обеспеченности процентов к уплате и обеспеченности финансовых расходов должно быть больше единицы, иначе это будет означать, что организация не способна своевременно и в полном объеме возместить заемные средства кредиторам.

Если при анализе данных коэффициентов в динамике будет выявлено стабильное и достаточное значение, то тем самым обеспечивается инвестиционная привлекательность организации;

### 3) анализ финансового результата

Финансовый результат деятельности организации – это разница между доходами и расходами. В зависимости от полученного значения можно сделать вывод о прибыли либо убытке [24, с. 81; 25, с. 62].

Исходные данные для анализа финансового результата находятся в отчете и финансовых результатах (форма №2).

Помимо исходных показателей, отраженных в отчете о финансовых результатах, подразумевается еще несколько расчетных показателей:

– прибыль (убыток) от прочих видов деятельности:

$$\Pi_{\text{проч}} = D_{\text{уч}} + D_{\% \text{ к пол}} - P_{\% \text{ к упл}} + D_{\text{проч}} - P_{\text{проч}}, \quad (1.10)$$

где  $D_{\text{уч}}$  – доходы от участия в других организациях;  
 $D_{\% \text{ к пол}}$  – доходы в виде процентов к получению;  
 $P_{\% \text{ к упл}}$  – расходы в виде процентов к уплате;  
 $D_{\text{проч}}$  – прочие доходы;  
 $P_{\text{проч}}$  – прочие расходы;

– величина общих доходов:

$$D_{\text{общ}} = D_{\text{уч}} + B + D_{\% \text{ к пол}} + D_{\text{проч}}, \quad (1.11)$$

где  $D_{\text{уч}}$  – доходы от участия в других организациях;  
 $B$  – выручка (за минусом НДС, акцизов);  
 $D_{\% \text{ к пол}}$  – доходы в виде процентов получению;  
 $D_{\text{проч}}$  – прочие доходы;

– величина общих расходов:

$$R_{\text{общ}} = C_{\text{пр}} + R_{\text{ком}} + R_{\text{упр}} + R_{\% \text{ к упл}} + R_{\text{проч}}, \quad (1.12)$$

где  $C_{\text{пр}}$  – полная себестоимость реализованной продукции;  
 $R_{\text{ком}}$  – коммерческие расходы;  
 $R_{\text{упр}}$  – управленческие расходы;  
 $R_{\% \text{ к упл}}$  – расходы в виде процентов к уплате;  
 $R_{\text{проч}}$  – прочие расходы;

– прибыль до вычета процентов и налогов:

$$P_{\text{до ВПН}} = P_{\text{до НО}} + R_{\% \text{ к упл}}, \quad (1.13)$$

где  $P_{\text{до НО}}$  – прибыль до налогообложения;  
 $R_{\% \text{ к упл}}$  – расходы в виде процентов к уплате.

Эти показатели необходимы для расчета показателей рентабельности.

Рентабельность характеризует прибыльность организации, т. е. насколько экономически выгодна деятельность предприятия.

Показатель рентабельности:

– рентабельность продаж по прибыли от продаж:

$$R_{\text{пр}} = \frac{P_{\text{до ВПН}}}{D_{\text{общ}}}, \quad (1.14)$$

где  $P_{пр}$  – прибыль от продаж;

$V$  – выручка;

– рентабельность общих доходов по прибыли до налогообложения:

$$R_{од} = \frac{P_{до\ НО}}{D_{общ}}, \quad (1.15)$$

где  $P_{до\ НО}$  – прибыль до налогообложения;

$D_{общ}$  – величина общих доходов;

– рентабельность реализованной продукции:

$$R_{рп} = \frac{P_{пр}}{C_{п}}, \quad (1.16)$$

где  $P_{пр}$  – прибыль от продаж;

$C_{п}$  – полная себестоимость реализованной продукции;

– рентабельность общих расходов по прибыли до налогообложения:

$$R_{ор} = \frac{P_{до\ НО}}{P_{общ}}, \quad (1.17)$$

где  $P_{до\ НО}$  – прибыль до налогообложения;

$P_{общ}$  – величина общих расходов;

– рентабельность совокупных активов по прибыли до налогообложения:

$$R_{А} = \frac{P_{до\ НО}}{S_{ср}}, \quad (1.18)$$

где  $P_{до\ НО}$  – прибыль до налогообложения;

$S_{ср}$  – среднегодовая стоимость совокупных активов;



$$= \frac{\dots}{\dots}, \quad (1.19)$$

где  $A_H, A_K$  – актив баланса на начало и на конец года;

– рентабельность собственного капитала:

$$R_{СК} = \frac{P_{ч}}{СК_{ср}}, \quad (1.20)$$

где  $P_{ч}$  – прибыль чистая;

$СК_{ср}$  – среднегодовая величина собственного капитала;

– рентабельность перманентного капитала:

$$R_{ПК} = \frac{P_{ч}}{ПК_{ср}}, \quad (1.21)$$

где  $P_{ч}$  – прибыль чистая;

$ПК_{ср}$  – среднегодовая величина перманентного капитала;

$$ПК = СК + ДО, \quad (1.22)$$

где  $СК$  – собственный капитал;

$ДО$  – долгосрочные обязательства.

Рост показателей рентабельности является положительной тенденцией, укрепляет имидж организации, поэтому руководство предприятия заинтересовано в увеличении показателей рентабельности;

4) анализ деловой активности

Деловая активность организации оценивается длительностью оборота средств. Чем меньше времени уходит на оборот средств, вложенных в актив, тем лучше финансовое положение организации и выше уровень платежеспособности.

Для расчета показателей деловой активности в первую очередь необходима величина среднего остатка актива.

Определить ее можно 2 способами:

- с помощью форм отчетности:

$$= \frac{A_n + A_k}{2}, \quad (1.23)$$

где  $A_n, A_k$  – остатки актива на начало и на конец отчетного периода;

- с помощью данных по месяцам:

$$= \frac{A_1 + A_2 + \dots + A_n}{n}, \quad (1.24)$$

где  $n$  – количество месяцев в отчетном периоде;

$A_1, A_2, \dots, A_n$  – остатки актива на конец каждого месяца.

а) общие показатели оборачиваемости:

- коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача)

$$= \frac{V}{A}, \quad (1.25)$$

где  $V$  – выручка;

$A$  – величина среднего остатка актива;

- коэффициент оборачиваемости активов:

$$= \frac{V}{A_{ср}}, \quad (1.26)$$

где  $V$  – выручка;

$A_{ср}$  – среднегодовая величина оборотных активов;

- коэффициент оборачиваемости (отдачи) нематериальных активов:

$$K_{об\ НМА} = \frac{В}{С_{нма}} \quad (1.27)$$

где В – выручка;

– среднегодовая величина нематериальных активов;

- коэффициент оборачиваемости основных средств (фондоотдача):

$$K_{об\ В\ ОС} = \frac{В}{С_{ос}} \quad (1.28)$$

где В – выручка;

– среднегодовая величина основных средств;

- коэффициент оборачиваемости (отдачи) собственного капитала:

$$K_{об\ В\ С} = \frac{В}{С_{ск}} \quad (1.29)$$

где В – выручка;

– среднегодовая величина собственного капитала;

б) показатели управления активами:

период оборота запасов:

$$T_{об\ В\ З} = \frac{С_{з}}{В} \cdot Т \quad (1.30)$$

где – среднегодовая величина запасов;

Т – количество дней в отчетном периоде;

В – выручка ;

период оборота денежных средств:

$$T_{об в ДС} \quad - \quad (1.31)$$

- где  $T$  – среднегодовая величина денежных средств;  $T$   
– количество дней в отчетном периоде;  $B$  –  
выручка;  
– коэффициент оборачиваемости всей дебиторской задолженности:

$$K_{об в ДЗ} \quad - \quad (1.32)$$

- где  $B$  – выручка;  
– среднегодовая величина дебиторской задолженности;  
– период погашения (оборота) всей дебиторской задолженности:

$$T_{об в ДЗ} \quad - \quad (1.33)$$

- где  $T$  – среднегодовая величина дебиторской задолженности;  $T$   
– количество дней в отчетном периоде;  $B$  – выручка;  
– коэффициент оборачиваемости долгосрочной дебиторской активности:

$$K_{об в ДДЗ} \quad - \quad (1.34)$$

- где  $B$  – выручка;  
– среднегодовая величина долгосрочной дебиторской задолженности;  
– период погашения (оборота) долгосрочной дебиторской задолженности:

$$T_{об в ДДЗ} \quad - \quad (1.35)$$

где  $K_{об}$  – среднегодовая величина долгосрочной дебиторской задолженности;  
 $T$  – количество дней в отчетном периоде;  
 $V$  – выручка;  
 $K_{об}$  – коэффициент оборачиваемости всей кредиторской задолженности:

$$K_{об} = \frac{V}{K_{кз} \cdot T} \quad (1.36)$$

где  $V$  – выручка;  
 $K_{кз}$  – среднегодовая величина кредиторской задолженности;  
 $T$  – период погашения (оборота) всей кредиторской задолженности:

$$T = \frac{K_{кз}}{V} \quad (1.37)$$

где  $K_{кз}$  – среднегодовая величина кредиторской задолженности;  $T$  – количество дней в отчетном периоде;  $V$  – выручка.

#### Выводы по разделу один

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия. Финансовое положение определяется по средствам анализа, который дает точную картину состояния предприятия. Он необходим для выявления и устранения проблем в структуре организации.

В данном разделе рассмотрены основные направления анализа и показатели оценки финансового состояния:

1) анализ ликвидности и платежеспособности

Ликвидность предприятия определяется соотношением оборотных активов и краткосрочных обязательств. Чем больше оборотных активов над краткосрочными обязательствами, тем выше ликвидность.

Платежеспособность же означает наличие денежных средств у организации, которые необходимы для погашения кредиторской задолженности в текущий момент времени.

Анализ этих показателей дает представление о способности организации погашать краткосрочные обязательства своими активами;

2) анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость предприятия характеризует способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность.

Анализ позволяет оценить финансирования деятельности в долгосрочной перспективе;

3) анализ финансового результата

Финансовый результат деятельности организации – это разница между доходами и расходами. В зависимости от полученного значения можно сделать вывод о прибыли либо убытке.

Анализ финансового результата необходим для определения рентабельности. Она характеризует прибыльность организации, т. е. способность генерировать прибыль;

4) анализ деловой активности

Деловая активность организации оценивается длительностью оборота средств. Чем меньше времени уходит на оборот средств, вложенных в актив, тем лучше финансовое положение организации и выше уровень платежеспособности.

Анализ деловой активности заключается в изучении уровней и динамики показателей обрачиваемости.

Для выполнения дальнейшей работы будут использованы все вышеперечисленные показатели.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АГРО»

### 2.1 Общая характеристика предприятия

Компания с полным наименованием «АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АГРО» зарегистрирована 15.02.1999 в регионе область Курганская по юридическому Адресу: 641629, область Курганская, район Макушинский, Деревня Неверовское. АО «АГРО» является одним из крупнейших производителей зерновых культур по Курганской области. За последние 10 лет наблюдались высокие показатели по площади засеянных и обработанных площадей по сравнению с конкурентами. Но за последние 2 года эти показатели стали падать, так как данный вид деятельности подвержен высокой зависимости от природных условий в каждом сезоне. Так, в 2014 году предприятие потерпело убытки почти на 30 млн. руб. из-за раннего установления снежного покрова на 23 дня раньше многолетней нормы, а сбор зерна составил 34000 ц, что ниже уровня прошлого года на 63 % АО «Агро» на данный момент переживает «тяжелые времена». Но данный вид деятельности поддерживается государством возмещениями по потере убытков. Не смотря на свое положение, АО «Агро» ведет активную благотворительную деятельность по восстановлению и развитию казачества в Курганской области.

Вне посевного сезона АО «Агро» ведет прочие виды деятельности:

- расчистка дорог от снега;
- сдача в аренду основных средств;
- общественное питание.

Организационно–правовая форма предприятия – акционерное общество. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах».

В соответствии с учредительными документами, предприятие может осуществлять следующие виды деятельности:

- розничная торговля;



- оптовая торговля;
- посреднические услуги при купле-продаже товаров народного потребления;
- посреднические услуги при купле-продаже продукции сельского хозяйства;
- внешняя торговля негосударственных организаций;

Общая численность работников, на момент написания дипломной работы, составляет 10 человек (рисунок 2.1). Также, как правило, в посевной период наблюдается приток работников.



Рисунок 2.1 – Организационная структура управления АО «Агро»

На предприятии используется упрощенная система налогообложения. Используется единый сельскохозяйственный налог в соответствии с НК РФ, ст. 346, п.2, не применяется налог на добавленную стоимость и налог на прибыль.

Несмотря на низкие показатели производства, само предприятие работает исправно. По результатам аудиторских проверок бухгалтерский и налоговый учет ведутся без нарушений и своевременно.

## 2.2 Анализ аналитического баланса АО «Агро»

Показатели анализа аналитического баланса приведены в таблице 2.2.1.

На начало отчетного года стоимость ВОА составляла 24 872 тыс. руб. За отчетный год произошло существенное уменьшение стоимости ВОА на 7 007 тыс. руб., что составляет –28,17 % от их стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость ВОА составила 17 865 тыс. руб. За 2 года стоимость ВОА существенно уменьшилась на 48,33 %. На начало отчетного года стоимость ВОА в валюте баланса составляла 31,77 %. За отчетный год эта доля существенно увеличилась на 1,77 % и на конец года составила 32,94 %. В результате, на конец отчетного периода значимость ВОА увеличилась. Таким образом, на начало и на конец года ВОА были несущественной и менее значимой частью активов АО «Агро».

На начало отчетного года стоимость ОА составляла 53 417 тыс. руб. За отчетный год произошло существенное уменьшение стоимости ОА на 17 048 тыс. руб., что составляет –31,91 % от его стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость ОА составила 36 369 тыс. руб. За 2 года стоимость ОА существенно уменьшилась на 21,91 %.

На начало отчетного года доля ОА в валюте баланса составляла 68,23 %. За отчетный год эта доля не существенно уменьшилась на 1,17 %. В результате на конец отчетного года доля ОА в валюте баланса составила 67,06 %. Таким образом, на конец отчетного года ОА были более существенной и значимой частью активов АО «Агро».

Таблица 2.2.1 – Аналитический баланс

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.			Доля в валюте баланса, %			Изменение							
	на начало предыдущего года	на начало отчётного (конец предыдущего) года	на конец отчётного года	на начало предыдущего	на начало отчётного года	на конец отчётного года	доли, %		абсол. вел., тыс. руб.		темп прироста, %			
							за предыдущий год	за отчётный год	за предыдущий год	за отчётный год	за предыдущий	за отчётный	за отчётный и предыдущий	
1. Актив	85 024	78 289	54 234	100	100	100	–	–	–	–	–	–	–	–
1.1. ВОА	34 577	24 872	17 865	40,67	31,77	32,94	–8,9	1,17	–9 705	–7 007	–28,07	–28,17	–48,33	
1.2. ОА	50 447	53 417	36 369	59,33	68,23	67,06	8,9	–1,17	2 970	–17 048	5,89	–31,91	–27,91	
2. Пассив	85 024	78 289	54 234	100	100	100	–	–	–	–	–	–	–	–
2.1. СК	41 227	47 596	16 350	48,49	60,79	30,15	12,3	–30,64	6 369	–31 246	15,45	–65,65	–60,34	
2.2. ЗК	43 797	30 693	37 884	51,51	39,21	69,85	–12,3	30,64	–13 104	7 191	–29,92	23,43	–13,50	
2.2.1. ДО	16 907	13 395	10 200	19,89	17,11	18,81	–2,78	1,7	–3 512	–3 195	–20,77	–23,85	–39,67	
2.2.2. КО	26 890	17 298	27 684	31,62	20,4	51,04	–11,22	30,64	–9 592	10 386	–35,67	60,04	2,95	
3. Валюта баланса														
3.1. Б	85 024	78 289	54 234	100	100	100	–	–	–	–	–	–	–	–

На начало отчетного года стоимость СК составляла 47 596 тыс. руб. За отчетный год произошло существенное уменьшение СК на 31 246 тыс. руб., что составляет –65,65 % от его стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость СК составляет 16 350 тыс. руб. За 2 года стоимость СК существенно уменьшилась на 60,34 %. На начало отчетного года доля СК в валюте баланса составляла 60,79 %. За отчетный год эта доля существенно уменьшилась на 30,64 %. В результате на конец отчетного года доля СК в валюте баланса составила 30,15 %. Таким образом, на конец года СК стал менее существенной и значимой частью пассивов АО «Агро».

На начало отчетного года стоимость ЗК составляла 30 693 тыс. руб. За отчетный год произошло существенное увеличение ЗК на 7 191 тыс. руб., что составляет 23,43 от его стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость ЗК составляет 37 884 тыс. руб. За 2 года стоимость СК несущественно уменьшилась на –13,50 %. На начало отчетного года доля ЗК в валюте баланса составляла 39,21 %. За отчетный год эта доля существенно увеличилась на 30,64 %. В результате на конец отчетного года доля ЗК в валюте баланса составила 69,85 %. Таким образом, на конец года ЗК стал существенной и значимой частью пассивов АО «Агро».

На начало отчетного года стоимость ДО составляла 13 395 тыс. руб. За отчетный год произошло не существенное уменьшение ДО на 3 195 тыс. руб., что составляет –23,85 % от его стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость ДО составляет 10 200 тыс. руб. За 2 года стоимость ДО существенно уменьшилась на 39,67 %. На начало отчетного года доля ДО в валюте баланса составляла 17,11 %. За отчетный год эта доля не существенно увеличилась на 1,7 %. В результате на конец отчетного года доля ДО в валюте баланса составила 18,81 %. Таким образом, на начало и конец отчетного периода ДО был существенной, но не самой значимой частью пассивов АО «Агро».

На начало отчетного года стоимость КО составляла 17 298 тыс. руб. За отчетный год произошло не существенное увеличение КО на 10 386 тыс. руб., что со-

ставляет 60,04 % от его стоимости на начало года. В результате на конец отчетного года стоимость КО составляет 27 684 тыс. руб. За 2 года стоимость КО не существенно увеличилась на 2,95 %. На начало отчетного года доля КО в валюте баланса составляла 20,4 %. За отчетный год эта доля не существенно увеличилась на 30,64 %. В результате на конец отчетного года доля ДО в валюте баланса составила 51,04 %. Таким образом, на конец отчетного периода КО были существенной, но не самой значимой частью пассивов АО «Агро».

Оценка признаков «хорошего» баланса:

- 1)  $ВБН = 78\,289$  тыс. руб.,  $ВБК = 54\,234$  тыс. руб.,  $ВБК < ВБН$ ;
- 2)  $ТпрОА = -27,91\%$ ,  $ТпрВОА = -48,33\%$ ,  $ТпрОА > ТпрВОА$ ;
- 3)  $СКК = 16\,350$  тыс. руб.,  $ЗКК = 37\,884$  тыс. руб.,  $СКК < ЗКН$ ;  
 $ТпрСК = -60,34\%$ ,  $ТпрЗК = -13,50\%$ ,  $ТпрСК > ТпрЗК$ ;
- 4)  $ТпрДЗ = -83,67\%$ ,  $ТпрКЗ = 136,66\%$ ,  $ТпрДЗ < ТпрКЗ$ ;
- 5)  $СОСК = ОАК - ВОАК = 36\,369 - 17\,865 = 18\,504$  тыс. руб.;

$$K_{обс\text{ос}} = \frac{СОСК}{ОАК} = \frac{18504}{36369} = 0,509;$$

$$K_{об\text{СОС}} > 0,1;$$

б) статья «непокрытый убыток» присутствует.

Таким образом, данный баланс нельзя признать «хорошим», так как из 6 условий не выполняются 2. Выполняются следующие условия: тем прироста ОА больше, чем темп прироста ВОА;  $K_{об\text{СОС}}$  больше установленной нормы (0,1).

## 2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Агро»

Анализ ликвидности и платежеспособности АО «Агро» показан в таблице 2.3.1.

Показатель СОС показывает, насколько предприятие финансово устойчиво в краткосрочной перспективе. На начало года СОС был равен 36 119 руб. За год произошло уменьшение на 27 434 руб. В результате величина СОС на конец года

составила 8 585 руб. За два года произошло существенное уменьшение СОС на 14 872 тыс. руб. или на 63,13 %. На начало отчетного года доля СОС в валюте баланса составляла 46,16 %. За отчетный год доля СОС уменьшилась на 30,13 % и на конец года составляла 16,01 % (рисунок 2.2).

Собственные оборотные средства АО «Агро» на начало и на конец года были больше нуля, т. е. на начало и на конец года данное предприятие было способно рассчитаться с кредиторами в короткий срок.

Реструктурированный баланс АО «Агро» и его показатели приведены в таблице 2.3.2. На основании данных в таблице 2.3.2, произведем сравнение показателей реструктурированного баланса таблица 2.3.3. Расчет коэффициентов ликвидности показан в таблице 2.3.4.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что на начало отчетного года организация могла немедленно погасить 0,0003 доли ед. своих краткосрочных обязательств, на конец отчетного года 0,00003 доли ед. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 0,00027 или на 90 %. За 2 года показатель существенно уменьшился на 99,83 %. Интервал рекомендуемых значений составляет от 0,05 до 0,5. На начало отчетного года значения показателя составляет 0,0003, следовательно, значение показателя на начало года не входит в рекомендуемый интервал. На конец года значение показателя составляет 0,00003 и не входит в рекомендуемый интервал значений. На конец отчетного года значение показателя ниже границы интервала, значит можно сделать вывод, что на предприятии имеется риск недостаточной ликвидности.

Таблица 2.3.1 – Расчет показателей доли и динамики

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.			Доля в валюте баланса, %			Изменение						
	на начало предыдущего года	на начало отчётного (конец предыдущего) года	на конец отчётного года	на начало предыдущего года	на начало отчётного (конец предыдущего) года	на конец отчётного года	доли, %		абсол. вел., тыс. руб.		темп прироста, %		
							конец предыдущего – начало предыдущего года	за отчётный год	конец предыдущего – начало предыдущего года	за отчётный год	конец предыдущего – начало предыдущего года	Конец отчётного – начало отчётного года	за отчётный год
Стоимость СОС	23 557	36 119	8 685	27,71	46,14	16,01	18,43	–30,13	26 267	–27 434	53,33	–75,97	–63,13

Таблица 2.3.2 – Реструктурированный баланс АО «АГРО»

Актив	Сумма, тыс. руб.			Пассив	Сумма, тыс. руб.		
	на начало предыдущего года	на начало отчётного (конец предыдущего) года	на конец отчётного года		на начало предыдущего года	на начало отчётного (конец предыдущего) года	на конец отчётного года
А <sub>1</sub> всего	1 003	5	1	П <sub>1</sub> всего	4 796	2 406	11 350
А <sub>2</sub> всего	24 445	25 880	3 992	П <sub>2</sub> всего	22 084	14 892	16 334
А <sub>3</sub> всего	24 999	27 532	32 376	П <sub>3</sub> всего	16 907	13 395	10 200
А <sub>4</sub> всего	34 577	24 872	17 865	П <sub>4</sub> всего	41 227	47 585	16 350
Баланс	85 024	78 289	54 234	Баланс	85 024	78 289	54 234

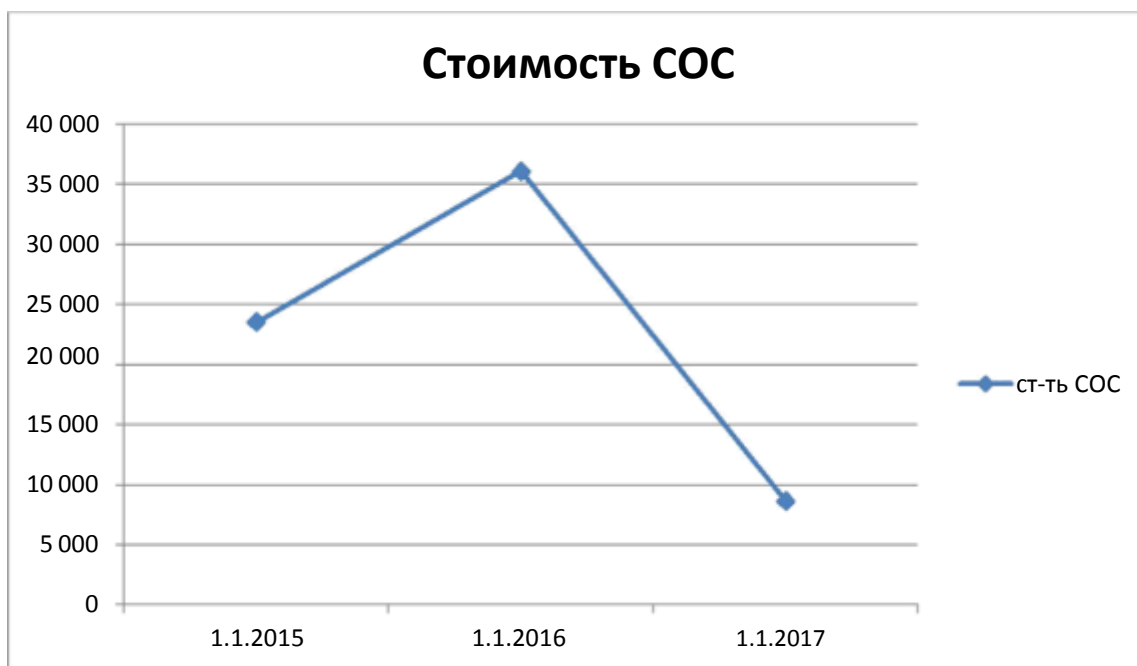


Рисунок 2.2 – Динамика стоимости СОС

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, что на начало отчетного года организация способна погасить все КО без нарушения сроков погашения. На конец года ситуация ухудшилась – предприятие способно погасить только 0,14 доли ед. КО без нарушения сроков погашения. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 1,35 или на 90,6 %. За 2 года показатель существенно уменьшился на 85,11 %. Интервал рекомендуемых значений составляет от 0,8 до 1,2. На начало отчетного года величина показателя больше верхней границы, а на конец отчетного года – меньше нижней границы.



Таблица 2.3.3 – Сравнение показателей реструктурированного баланса

Условия абсолютной ликвидности баланса	На начало предыдущего года	На начало отчетного (конец предыдущего) года	На конец отчетного года
$A_1 \geq П_1$	$A_1 < П_1$	$A_1 < П_1$	$A_1 < П_1$
$A_2 \geq П_2$	$A_2 > П_2$	$A_2 > П_2$	$A_2 < П_2$
$A_3 \geq П_3$	$A_3 > П_3$	$A_3 > П_3$	$A_3 < П_3$
$A_4 \leq П_4$	$A_4 < П_4$	$A_4 < П_4$	$A_4 > П_4$

Таблица 2.3.4 – Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель	Абсол. вел., доли ед.			Изменение				
	на начало предыдущего года	на начало отчетного (конец предыдущего) года	на конец отчетного года	абсол. вел., доли ед.		темп прироста, %		
				за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий и отчетный год
1. Коэффициент абсолютной ликвидности, $K_{ал}$	0,04	0,0003	0.00003	-0,0397	-0,00027	-99,25	-90,00	-99,93
2. Коэффициент быстрой ликвидности, $K_{бл}$	0,94	1,49	0,14	0,55	-1,35	58,51	-90,60	-85,11
3. Коэффициент текущей ликвидности, $K_{тл}$	1,87	3,08	1,31	1,21	-1,77	64,71	-57,47	-29,95
4. Коэффициент перспективной ликвидности, $K_{пл}$	1,47	2,05	3,17	0,58	1,12	39,46	54,63	115,65
5. Коэффициент «цены» ликвидации, $K_{цл}$	1,37	2,55	1,43	1,18	-1,12	86,13	-43,92	4,38

Коэффициент текущей ликвидности показывает, что на начало и на конец отчетного года организация способна погасить все КО хотя бы с нарушением сроков оплаты. На начало года величина показателя составляет 3,08 доли ед. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 1,77 или на 57,47 % и на конец года составлял 1,31 доли ед. Таким образом, на конец отчетного года организация способна погасить все КО хотя бы с нарушением сроков погашения. За 2 года показатель существенно уменьшился на 29,95 %. Интервал рекомендуемых значений составляет от 1,5 до 2,5. И на начало отчетного года величина данного показателя не превышает границы рекомендуемых значений, а на конец отчетного года показатель входит в рекомендуемый интервал.

Коэффициент «цены» ликвидации показывает, что при ликвидации организации можно было погасить все обязательства всеми имеющимися активами, и при этом же часть активов осталась бы в распоряжении собственников и инвесторов. На начало отчетного года показатель был равен 2,55. За отчетный год показатель уменьшился на 0,12 или на 43,92 %. На конец года данный показатель составлял 1,43. Коэффициент «цены» ликвидации должен быть  $\geq 1$ . Как мы видим, показатель больше установленной нормы не опускается.

Расчет коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности АО «Агро» представлен ниже в таблице 2.3.5.

За отчетные год коэффициенты утраты и восстановления платежеспособности по величине ниже 1, следовательно, риск потери платежеспособности ближайшие 6 месяцев присутствует.

Таблица 2.3.5 – Расчет коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., доли ед.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсол. вел., доли ед.	темпы прироста, %
1. Коэффициент восстановления платежеспособности, $K_{вос}$	1,84	0,21	-1,63	-88,47
2. Коэффициент утраты платежеспособности, $K_{утр}$	1,69	0,43	-1,26	-74,35



Рисунок 2.3 – Коэффициент восстановления платежеспособности

Таким образом, на графике (рисунок 2.3) наблюдается тенденция к снижению платежеспособности и возможной ее утрате, т. к. на конец отчетного года оба коэффициента ниже 1.

Показатели коэффициентов обеспеченности активов собственными средствами приведены в таблице 2.3.6.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами показывает, что на конец отчетного года доля СОС в составе ОА составляет 0,24. В предыдущем году показатель составлял 0,68. В сравнении с предыдущим годом данный показатель уменьшился на 0,44 или на 48,86 %. Однако, величина показателей больше установленного предела (0,1), следовательно, структуру баланса можно считать удовлетворительной.

Таблица 2.3.6 – Расчет коэффициентов обеспеченности активов собственными средствами

Показатель	Абсол. вел., доли ед.			Изменение				
	на начало предыдущего года	на начало отчетного (конец предыдущего) года	на конец отчетного года	абсол. вел., доли ед.		темп прироста, %		
				за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий и отчетный год
1. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами, $K_{об.СОС}$	0,474	0,681	0,24	0,21	-0,44	44,81	-64,69	-48,86
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, $K_{об.зап.СОС}$	0,941	1,313	0,27	0,37	-1,04	39,26	-79,56	-71,53
3. Коэффициент маневренности, $K_{ман ОА}$	0,572	0,762	0,53	0,19	-0,23	32,84	-29,99	-7,00
4. Коэффициент маневренности оборотных активов, $K_{ман ОА}$	0,019	0,001	0,003	-0,002	-0,00007	-99,53	-70,62	-99,86
5. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств, $K_{ман СОС}$	0,042	0,001	0,001	-0,041	-	-99,73	-	-99,73
6. Коэффициент инвестирования, $K_{инв}$	1,191	1,912	0,912	0,72	-1,00	60,50	-52,20	-23,27
7. Индекс постоянного актива, $K_{ПА}$	0,842	0,521	1,091	-0,32	0,57	-37,70	109,19	30,33

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами показывает, что на конец отчетного года запасы покрыты СОС на 0,27. За отчетный год показатель уменьшился на 1,04 или на 71,53 %. На начало отчетного года коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами составлял – 0,94. За отчетного год произошло несущественное увеличение показателя на 0,37, что составляет 39,26 % от их величины на начало года. В результате на конец отчетного года коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами составил 1,31.

На начало отчетного года коэффициент маневренности составил 0,76. За отчетный год произошло несущественное уменьшение показателя на 0,23, что составляет 7 % от их величины на начало года. В результате на конец отчетного года данный показатель составлял 0,53. На конец года коэффициент маневренности больше минимального допустимого значения (0,5).

На начало отчетного года коэффициент маневренности оборотных активов составлял 0,00009. За отчетный год показатель увеличился на 0,00006 и по итогу составлял 0,00003 или 99,86 %. Нормативного значения для данного коэффициента не существует, следовательно, чем выше значение данного показателя, тем выше его платежеспособность.

На начало отчетного года коэффициент инвестирования составлял 1,91. За отчетный год показатель уменьшился на 1 и составляет 0,91 или 23,27 % от общей величины баланса. Минимальное нормированное значение – 1.

На начало отчетного года индекс постоянного актива составлял 0,52. За отчетный год показатель незначительно увеличился на 0,557 или на 30,33 % от общей величины баланса и составил 1,09.

#### 2.4 Анализ финансовой устойчивости АО «Агро»

При анализе финансовой устойчивости АО «Агро», произведены расчеты по определению типа финансовой устойчивости (таблица 2.4.1).

На начало отчетного года наблюдается  $=\{0;1;1\}$  тип финансовой устойчивости, т. е. нормальная финансовая устойчивость. Этот тип показывает, что организация оптимально использует собственные и кредитные ресурсы, текущие активы и кредиторскую задолженность. На конец года наблюдается  $=\{0;0;0\}$  тип финансовой отчетности, т. е. кризисное финансовое состояние. К возможным причинам можно отнести просроченные дебиторские и кредиторские задолженности и неспособность погасить в срок. Данное положение может измениться за счет высокой урожайности в 2017 году, т. к. предприятие зависимо от внешних факторов, и, соответственно, его финансовое состояние. При неоднократном повторении такого положения предприятие может обанкротиться.

Для определения финансовой устойчивости АО «Агро» произведены расчеты коэффициентов капитализации (таблица 2.4.2).

Коэффициент концентрации собственного капитала показывает, что на начало отчетного года доля СК в валюте баланса составила 0,61. За отчетный год показатель не существенно уменьшился на 0,31 или на 50,41 %. В результате на конец отчетного года доля СК в валюте баланса составляла 0,30. За 2 года показатель не существенно уменьшился на 37,83 %. По этому показателю предприятие можно считать финансово неустойчивым.

Коэффициент финансовой зависимости является обратным по отношению к коэффициенту концентрации собственного капитала и показывает, что на начало отчетного года валюта баланса была в 1,64 раз больше стоимости СК, и на конец года – в 3,32 раз.

Коэффициент концентрации заемного капитала является дополнительным показателем коэффициента концентрации собственного капитала и показывает, что на начало отчетного года доля ЗК составляет 0,39 от валюты баланса, на конец года – 0,70. За отчетный год показатель существенно увеличился на 0,31 или на 78,17 %, что усилило финансовую зависимость предприятия. За 2 года показатель не существенно увеличился на 35,61 %.

Таблица 2.4.1 – Определение типа финансовой устойчивости

Показатель, единицы измерения	Абсол. вел.		
	на начало предыдущего года	на начало отчетного (конец предыдущего года)	на конец отчетного года
1. $x_1$ , тыс. руб.	-18 349	-4 808	-33 891
2. $S_1(x_1)$	0	0	0
3. $x_2$ , тыс. руб.	-1 442	8 587	-23 691
4. $S_2(x_2)$	0	1	0
5. $x_3$ , тыс. руб.	25448	25 885	0
6. $S_3(x_3)$	1	1	0
7. $S = \{ S_1(x_1), S_2(x_2), S_3(x_3) \}$	0;0;1	0;1;1	0;0;0

Таблица 2.4.2 – Расчет коэффициентов капитализации

Показатель, единицы измерения	Абсол. вел.			Изменение				
	на начало предыдущего года	на начало отчетного (конец предыдущего года)	на конец отчетного года	абсол. вел.		темп прироста, %		
				за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий и отчетный годы
1. Коэффициент концентрации собственного капитала, $K_{конц.ск}$	0,48	0,61	0,30	0,12	-0,31	25,38	-50,41	-37,83
2. Коэффициент финансовой зависимости, $K_{фз}$	2,06	1,64	3,32	-0,42	1,67	-20,24	101,66	60,84
3. Коэффициент концентрации заемного капитала, $K_{конц.зк}$	0,52	0,39	0,70	-0,12	0,31	-23,89	78,17	35,61

Показатель, единицы измерения	Абсол. вел.			Изменение				
	на начало предыду- щего года	на начало отчетного (конец пре- дыду- щего года)	на конец отчетного года	абсол. вел.		темп прироста, %		
				за преды- дущий год	за отчетный год	за преды- дущий год	за отчет- ный год	за преды- дущий и отчетный годы
4. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников, $K_{ФНЗКИ}$	0,71	0,78	0,62	0,07	-0,16	10,04	-21,09	-13,16
5. Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников, $K_{ФЗКИ}$	0,29	0,22	0,38	-0,07	0,16	-24,48	74,93	32,10
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,68	0,78	0,49	0,10	-0,29	13,94	-37,16	-28,40
7. Коэффициент финансирования, $K_{фин}$	0,94	1,55	0,43	0,61	-1,12	64,74	-72,17	-54,15
8. Уровень финансового левериджа, $У_{ФЛ}$	0,41	0,28	0,62	-0,13	0,34	-31,37	121,67	52,12



Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников показывает, что на начало отчетного года доля СК в сумме капитализированных источников составляла 0,78. За отчетный год показатель несущественно уменьшился на 0,16 или на 21,09 %. В результате на конец года доля СК в сумме капитализированных источников составляла 0,62. За 2 года показатель не существенно уменьшился на 13,16 %. По данному показателю на начало года можно считать предприятие финансово устойчивым.

Коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников является дополнительным коэффициентом финансово независимых источников и показывает, что на начало отчетного года доля ДО в сумме капитализированных источников составляла 0,22, на конец года – 0,38. За отчетный год показатель существенно увеличился на 0,16 или на 74,93. За 2 года показатель не существенно увеличился на 32,10 %.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, что в 1 руб. валюты баланса на начало отчетного года содержалось 78 коп. капитальных источников. За отчетный год показатель не существенно уменьшился на 0,29 коп. или на 37,16 %. В результате на конец отчетного года 1 руб. валюты баланса содержалось 49 коп. капитализированных источников. За 2 года показатель не существенно уменьшился на 28,40 %. По этому показателю финансовая устойчивость уменьшилась.

Коэффициент финансирования показывает, что на начало года СК составлял 1,55 от ЗК. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 1,12 или на 72,17 %. В результате на конец отчетного года СК составлял 0,43 от ЗК. За 2 года показатель существенно уменьшился на 54,15 %. По этому показателю предприятие являлось финансово устойчивым и эта устойчивость существенно увеличилась.

Уровень финансового левериджа показывает, что на начало года 28 коп. долгосрочных заемных средств приходится на 1 руб. собственных средств. За отчетный год показатель существенно увеличился на 0,34 или на 121,67 %. В результате на конец отчетного года 62 коп. долгосрочных заемных средств приходилось

на 1 руб собственных средств. За 2 года показатель несущественно увеличился на 52,12 %.

## 2.5 Анализ деловой активности АО «Агро»

Оценка величины и динамики показателей деловой активности АО «Агро» представлены ниже в таблице 2.5.1.

Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача) на предыдущий год составлял 0,16. За отчетный год не существенно увеличился на 0,01 или на 6,25 % и составил 0,17.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов на предыдущий год составлял 0,25. За отчетный год не существенно уменьшился на 0,01 или на 4 % и составил 0,24.

Коэффициент оборачиваемости основных средств на предыдущий год составлял 0,43. За отчетный год не существенно увеличился на 0,08 или на 18,61 % и составил 0,51.

Коэффициент оборачиваемости (отдачи) собственного капитала на предыдущий год составлял 0,29. За отчетный год не существенно увеличился на 0,05 или на 17,24 % и составил 0,34.

Период оборота запасов на предыдущий год составлял 754,88 дней. За отчетный год не существенно увеличился на 248,07 дней или на 32,86 % и составил 1 002,92 дней. Данный показатель говорит об увеличении оборота запасов, т. е. увеличения периода, за который вложенные активы перейдут в реальные денежные средства.

Период оборота денежных средств на предыдущий год составлял 14,49 дней. За отчетный год существенно уменьшился на 14,39 дней или на 99,31 % и составил 0,10 дней. Данный показатель говорит об увеличении оборота денежных средств, т. е. увеличения периода, за который вложенные активы перейдут в реальные денежные средства.

Таблица 2.5.1 – Оценка величины и динамики показателей деловой активности АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., доли ед.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсолютная величина	темп прироста, %
1. Общие показатели оборачиваемости				
1.1. Коэффициент оборачиваемости активов (ресурсоотдача), количество оборотов	0,16	0,17	0,01	6,25
1.2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, количество оборотов	0,25	0,24	-0,01	-4
1.3. Коэффициент оборачиваемости (отдачи) НМА	-	-	-	-
1.4. Коэффициент оборачиваемости ОС	0,43	0,51	0,08	18,61
1.5. Коэффициент оборачиваемости (отдачи) СК	0,29	0,34	0,05	17,24
2. Показатели управления активами				
2.1. Период оборота запасов	754,88	1 002,92	248,07	32,86
2.2. Период оборота денежных средств	14,49	0,10	-14,39	-99,31
2.3. Коэффициент оборачиваемости всей дебиторской задолженности	0,51	0,73	0,22	43,14
2.4. Период погашения (оборота) всей дебиторской задолженности	843,89	429,26	-414,63	-49,13
2.5 Коэффициент оборачиваемости долгосрочной дебиторской задолженности	-	-	-	-
2.6 Период погашения (оборота) долгосрочной дебиторской задолженности	-	-	-	-
2.7 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,53	1,59	-1,94	-54,96
2.8. Период погашения (оборота) кредиторской задолженности	103,49	230,67	127,18	122,88

Коэффициент оборачиваемости всей дебиторской задолженности на предыдущий год составлял 00,51. За отчетный год не существенно увеличился на 00,22 или на 43,14 % и составил 0,73.

Период погашения (оборота) всей дебиторской задолженности на предыдущий год составлял 843,89 дней. За отчетный год не существенно уменьшился на 414,63 дней или на 49,63 % и составил 429,26 дней.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на предыдущий год составлял 3,53. За отчетный год не существенно уменьшился на 1,94 или на 54,96 % и составил 1,59.

Период погашения (оборота) кредиторской задолженности на предыдущий год составлял 103,49 дней. За отчетный год существенно увеличился на 127,18 дней или на 122,88 % и составил 230,67 дней.

## 2.6 Анализ расходов и убытков АО «Агро»

Расходы и убытки основного производства представлены в таблице 2.6.1.

Материальные затраты за предыдущий год составили 28 140 тыс. руб., за отчетный год они не существенно увеличились на 9 209 тыс. руб. или на 32,72 %. За отчетный год материальные затраты составили 37 349 тыс. руб.

Затраты на семена и посадочный материал за предыдущий год составили 16 771 тыс. руб., за отчетный год они не существенно увеличились на 4 727 тыс. руб. или на 9,79 %. За отчетный год затраты на семена и посадочный материал составили 18 413 тыс. руб.

Затраты на химические средства защиты растений за предыдущий год составили 1 703 тыс. руб., за отчетный год они существенно увеличились на 4 727 тыс. руб. или на 277,57 %. За отчетный год затраты на химические средства защиты растений составили 6 430 тыс. руб.

Затраты на электроэнергию за предыдущий год составили 170 тыс. руб., за отчетный год они не существенно уменьшились на 92 тыс. руб. или на 54,2 %. За отчетный год материальные затраты составили 78 тыс. руб.

Таблица 2.6.1 – Анализ затрат основного производства АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсолютная величина	темп прироста, %
1. Материальные затраты	28 140	37 349	9 209	32,72
В том числе:				
1.1. Семена и посадочный материал	16 771	18 413	1 642	9,79
1.2. Химические средства защиты растений	1 703	6 430	4 727	277,57
1.3. Электроэнергия	170	78	-92	-54,12
1.4. Топливо	235	-	-	-
1.5. Нефтепродукты	6 106	6 922	816	13,36
1.6. Зап. части, ремонтные и строительные материалы для ремонта	1 834	2 348	514	28,03
1.7. Оплата работ и услуг, выполненных сторонними организациями	1 321	3 008	1 687	127,71
2. Затраты на оплату труда	1 435	1 153	-282	-19,65
3. Отчисления на социальные нужды	447	361	-86	-19,24
4. Амортизация	6 971	6 118	-853	-12,24
5. Прочие затраты (налоги, сборы и прочие платежи)	697	153	-544	-78,05
Итого затрат по основному производству	37 690	45 134	7 444	19,75

Затраты на нефтепродукты за предыдущий год составили 6 106 тыс. руб., за отчетный год они не существенно увеличились на 816 тыс. руб. или на 13,36 %. За отчетный год материальные затраты составили 6 922 тыс. руб.

Затраты на зап.части, ремонтные и строительные материалы для ремонта за предыдущий год составили 1 834 тыс. руб., за отчетный год они не существенно увеличились на 514 тыс. руб. или на 28,03 %. За отчетный год материальные затраты составили 2 348 тыс. руб.

Затраты на оплату работ и услуг, выполненных сторонними организациями за предыдущий год составили 1 321 тыс. руб., за отчетный год они существенно увеличились на 1 687 тыс. руб. или на 127,71 %. За отчетный год материальные затраты составили 3 008 тыс. руб.

Затраты на оплату труда за предыдущий год составили 1 435 тыс. руб., за отчетный год они не существенно уменьшились на 282 тыс. руб. или на 19,65 %. За отчетный год материальные затраты составили 1 153 тыс. руб.

Отчисления на социальные нужды за предыдущий год составили 447 тыс. руб., за отчетный год они не существенно уменьшились на 86 тыс. руб. или на 19,24 %. За отчетный год материальные затраты составили 361 тыс. руб.

Амортизация за предыдущий год составила 6 971 тыс. руб., за отчетный год она не существенно уменьшилась на 853 тыс. руб. или на 12,24 %. За отчетный год амортизация составила 6 118 тыс. руб.

Прочие затраты (налоги, сборы и прочие платежи) за предыдущий год составили 697 тыс. руб. За отчетный год они существенно уменьшились на 544 тыс.руб или на 78,05 %. За отчетный года прочие затраты составили 153 тыс. руб.

Итог по затратам на основное производство за предыдущий год составил 37 690 тыс. руб. За отчетный год показатель не существенно увеличился на 7 444 тыс. руб. или на 19,75 %. Итог за отчетный год составил 45 134 тыс. руб.

Чистая прибыль (убыток) от производства АО «Агро» показаны в таблице 2.6.2.

Таблица 2.6.2 – Чистая прибыль (убыток) АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсолютная величина	темпы прироста, %
Чистая прибыль(убыток)	6 369	-31 246	-37 615	-590,59

Чистая прибыль за предыдущий год составила 6 369 тыс руб. За отчетный год произошло существенное уменьшение на 37 615 тыс. руб. или на 590,59 %. За отчетный год чистый убыток составил 31 246 тыс. руб.

Чтобы произвести анализ реализованной продукции растениеводства на предмет прибыли (убытка) произведены расчеты показатели которых указаны в таблице 2.6.3.

Таблица 2.6.3 – Анализ реализованной продукции растениеводства

Вид продукции	Полная себестоимость		Выручено		Прибыль (убыток) от продаж
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
1.Зерновые и зернобобовые	16 072	98,74	10 780	98,78	-5 292
В том числе:					
1.1.Пшеница	14 320	87,96	9 838	90,15	-4 482
1.2.Ячмень	1 752	10,76	942	8,63	-810
2.Рыжик	40	0,27	50	0,46	10
3.Прочая продукция растениеводства	164	1,01	83	0,76	-81
Итого	16 276	100	10 913	100	-5 363

За отчетный год полная себестоимость реализованной пшеницы составила 14 320 тыс. руб., выручка – 9 838 тыс. руб. Убыток от продаж пшеницы за отчетный год составил 4 482 тыс. руб.

За отчетный год полная себестоимость реализованного ячменя составила 1 752 тыс. руб., выручка – 942 тыс. руб. Убыток от продаж ячменя за отчетный год составил 810 тыс. руб.

За отчетный год полная себестоимость реализованного рыжика составила 40 тыс. руб., выручка – 50 тыс. руб. Прибыль от продаж рыжика за отчетный год составила 10 тыс. руб.

За отчетный год полная себестоимость реализованной прочей продукции растениеводства составила 164 тыс. руб., выручка – 83 тыс. руб. Убыток от продаж прочей продукции растениеводства за отчетный год составил 81 тыс. руб.

Итого за отчетный год полная себестоимость всей реализованной продукции растениеводства составила 16 276 тыс. руб, выручка – 10 913 тыс. руб. Убыток от продаж всей реализованной продукции за отчетный год составил 5 363 тыс. руб.

Прочие расходы предприятия АО «Агро» приведены ниже в таблице 2.6.4.

Таблица 2.6.4 – Прочие расходы АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсолютная величина	темпы прироста, %
Прочие расходы	-5 761	-27 751	-21 990	381,17

Прочие расходы АО «Агро» за предыдущий год составили 5 761 тыс. руб. За отчетный год они существенно уменьшились на 21 990 тыс. руб. или на 381,17 %. За отчетный год прочие расходы составили 27 251 тыс. руб.

Это связано с тем, что в отчетном году произошло списание дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности в размере 18 674 тыс. руб.

## 2.7 Анализ финансового результата АО «Агро»

При анализе финансового состояния произведен расчет показателей структуры и динамики общих расходов, данные занесены в таблицу 2.7.1.

Расчет показателей структуры и динамики общих расходов приведен ниже в таблице 2.7.2.

Произведен расчет показателей динамики результатов обычных видов деятельности, данные занесены в таблицу 2.7.3.



Произведен расчет показателей динамики результатов прочих видов деятельности, данные занесены в таблицу 2.7.4.

Произведен расчет показателей динамики финансовых результатов деятельности, данные занесены в таблицу 2.7.5.

Чтобы проанализировать эффективность деятельности АО «Агро», произведен расчет показателей рентабельности предприятия, данные занесены в таблицу 2.7.6.

Общие доходы за отчетный год составили 15 969 тыс. руб. По сравнению с предыдущим годом доходы не существенно уменьшились на 18 150 тыс. руб. или на 53,20 %. Существенной и значимой частью доходов является выручка. Доля выручки в стоимости доходов за предыдущий год составила 37,22 %, а за отчетный год – 68,34 %.

Общие расходы за отчетный год составили 47 215 тыс. руб. По сравнению с предыдущим годом расходы существенно увеличились на 19 465 или на 70,14 %. Существенной и наиболее значимой частью расходов является прочие расходы, доля которой в стоимости расходов за предыдущий год составила 20,76 %, а за отчетный год – 58,78 %.

Выручка за предыдущий год составила 12 700 тыс. руб. За отчетный год произошло не существенное уменьшение ее стоимости на 1 787 тыс. руб., что составляет 14,07 % от величины за предыдущий год. В результате за отчетный год стоимость выручки составила 10 913 тыс. руб.

Валовый убыток за предыдущий год составил 4 302 тыс. руб. За отчетный год произошло несущественное увеличение его стоимости на 1 061 тыс. руб., что составляет 24,66 % от величины за предыдущий год. В результате на конец отчетного года валовый убыток составил 5 363 тыс. руб.

Таблица 2.7.1 – Расчет показателей структуры и динамики общих доходов

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Доля в общих доходах, %		Изменение		
	за предыду- щий год	за отчетный год	за преды- дущий год	за отчет- ный год	доли, %	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
<b>1. Общие доходы, в т.ч.:</b>	34119	15969	100	100	–	–18150	–53,20
1.1. Выручка (за минусом НДС, акцизов)	12700	10913	37,22	68,34	31,12	–1787	–14,07
1.2. Доходы от участия в других организациях	–	–	–	–	–	–	–
1.3. Проценты к получению	–	–	–	–	–	–	–
1.4. Прочие доходы	21419	5056	31,66	31,66	–31,12	–16363	–76,39

Таблица 2.7.2 – Расчет показателей структуры и динамики общих расходов

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Доля в общих доходах, %		Изменение		
	за предыду- щий год	за отчетный год	за преды- дущий год	за отчет- ный год	доли, %	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
<b>1. Общие расходы всего, в т.ч.:</b>	27750	47215	100,00	100,00		–19465	70,14
1.1. Себестоимость продаж	17002	16276	61,27	34,47	–26,80	726	–4,27
1.2. Коммерческие расходы	–	–					
1.3. Управленческие расходы	–	–					
1.4. Проценты к уплате	4987	3188	17,97	6,75	–11,22	1799	–36,07
1.5. Прочие расходы	5761	27751	20,76	58,78	38,02	–21990	381,70

Таблица 2.7.3 – Расчет показателей динамики результатов обычных видов деятельности

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
1. Выручка	12700	10913	-1 787	-14,07
2. Себестоимость продаж	-17002	-16276	726	-4,27
3. Валовая прибыль (убыток)	-4302	-5363	-1 061	24,66
4. Коммерческие расходы	-	-	-	-
5. Управленческие расходы	-	-	-	-
6. Прибыль (убыток) от продаж	-4302	-5363	-1 061	-24,66

Таблица 2.7.4 – Расчет показателей динамики результатов прочих видов деятельности

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
1. Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-
2. Проценты к получению	-	-	-	-
3. Проценты к уплате	-4987	-3188	1 799	-36,07
4. Прочие доходы	21419	5056	-16 363	-76,39
5. Прочие расходы	-5761	-27751	-21990	381,70
6. Прибыль (убыток) прочих видов деятельности	15 658	-22 695	-38 353	-244, 94

Таблица 2.7.5 – Расчет показателей динамики финансовых результатов деятельности

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
1. Прибыль (убыток) до налогообложения	6369	-31216	-37 585	-590,12
2. Прибыль (убыток) до вычета процентов и налогов	1382	-34434	-35 816	-2591,61
3. Текущий налог на прибыль	-	-	-	-
4. Прочее	-	-	-	-
5. Чистая прибыль (убыток)	6369	-31216	-37 585	-590,12

Таблица 2.7.6 – Расчет показателей рентабельности АО «Агро»

Показатель	Абсол. вел., тыс. руб.		Изменение	
	за предыдущий год	за отчетный год	абсол. вел., тыс. руб.	темп прироста, %
1. Рентабельность продаж, $R_{ПР}$	-33,87	-49,14	-15,27	-45,08
2. Рентабельность общих доходов, $R_{ОД}$	18,67	-195,67	-214,34	-1 148,05
3. Рентабельность реализованной продукции (по полной себестоимости), $R_{РП}$	25,30	-32,95	-58, 25	-230,24
4. Рентабельность общих расходов, $R_{ОР}$	22,95	-66,17	-89,12	-388,37
5. Рентабельность совокупных активов, $R_{А}$	9,61	-47,16	-56,77	-590,74
6. Рентабельность собственного капитала, $R_{СК}$	14,34	-97,73	-112,07	-781,52
7. Рентабельность перманентного капитала, $R_{ПК}$	10,69	-71,38	-82,07	-783,08

Убыток от продаж за предыдущий год составил 4 302 тыс. руб. За отчетный год произошло несущественное увеличение его стоимости на 1 061 тыс. руб., что составляет 24,66 % от величины за предыдущий год. В результате на конец отчетного года стоимость убытка от продаж составил 5 363 тыс. руб.

Прибыль от прочих видов деятельности за предыдущий год составила 15 658 тыс. руб. За отчетный год произошло существенное уменьшение его стоимости на 38 353 тыс. руб., что составляет 244,94 % от величины за прошлый год. В результате на конец года стоимость убытка от прочих видов деятельности составила 22 695 тыс. руб.

Чистая прибыль за предыдущий год составила 6 369 тыс. руб. За отчетный год произошло ее существенное уменьшение на 37 585 тыс. руб., что составляет 590,12 % от величины за предыдущий год. В результате на конец отчетного года стоимость убытка составила 31 216 тыс. руб.

Рентабельность продаж показывает, что за предыдущий год в одном рубле выручки содержалось 33,87 коп. убытка от продаж. За отчетный год показатель не существенно уменьшился на 15,27 или на 45,08 %. В результате за отчетный год в одном рубле выручки содержалось 49,14 коп. убытка от продаж. Следовательно, по этому показателю эффективность деятельности предприятия ухудшилась.

Рентабельность общих доходов показывает, что за предыдущий год в одном рубле общих доходов содержалось 18,67 коп. прибыли до налогообложения. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 214,34 коп., что составляет -1148,05 % от величины показателя за предыдущий год. В результате за отчетный год в одном рубле общих доходов содержалось 195,67 коп. убытка до налогообложения. По этому показателю эффективность деятельности уменьшилась.

Рентабельность общих расходов показывает, что за предыдущий год каждый рубль общих расходов отдает 22,95 коп. прибыли до налогообложения. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 89,12 коп., что составляет -388,37 % от величины показателя за предыдущий год. В результате за отчетный

год в одном рубле общих доходов содержалось 66,17 коп. убытка до налогообложения. По этому показателю эффективность деятельности уменьшилась.

Рентабельность совокупных активов показывает, что за предыдущий год каждый рубль среднегодовой стоимости активов организации отдавал 9,61 коп. прибыли до налогообложения. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 56,77 коп., что составляет –590,74 % от величины показателя за предыдущий год. В результате за отчетный год на один рубль среднегодовой стоимости активов приходилось 47,16 коп. убытка до налогообложения. По этому показателю эффективность деятельности уменьшилась.

Рентабельность собственного капитала показывает, что за предыдущий год на один рубль собственного капитала организации приходилось 14,34 коп. чистой прибыли. За отчетный год показатель существенно уменьшился на 112,07 коп., что составляет –781,52 % от величины показателя за предыдущий год. В результате за отчетный год на один рубль СК приходилось 97,73 коп. чистого убытка. По этому показателю эффективность деятельности значительно уменьшилось.

Рентабельность перманентного капитала показывает, что за предыдущий год на один рубль среднегодовой величины инвестированного капитала организации приходилось 10,69 коп. чистой прибыли. За отчетный год показатель существенно уменьшение на 82,07 коп., что составляет –783,08 % от величины показателя за предыдущий год. В результате за отчетный год на один рубль среднегодовой величины перманентного капитала приходилось –71,38 коп. чистого убытка. По этому показателю эффективность деятельности уменьшилась.

#### Выводы по разделу два

За отчетный год произошли значительные изменения статей баланса. В целом произошедшие изменения были отрицательны для статей активной и пассивной частей баланса.

За отчетный год наблюдается не существенное уменьшение ВОА и ОА. Также за прошедший год уменьшилась величина СК.

В итоге выявлено, что баланс предприятия АО «АГРО» нельзя считать «хорошим».

За отчетный год состояние ликвидности и платежеспособности АО «АГРО» ухудшилось.

Стоимость СОС существенно уменьшилась, но их доля в стоимости оборотных активов превышает минимально необходимый предел.

На конец отчетного года не выполняется ни один из четырех признаков абсолютно ликвидного баланса их четырех. Наблюдается недостаточная ликвидность – высоколиквидных активов недостаточно для погашения обязательств.

Предприятию грозит потеря платежеспособности.

Активы в недостаточной степени обеспечены собственными средствами.

Однако коэффициент текущей ликвидности у предприятия входит в отрезок нормативных значений, следовательно, можно сделать вывод, что предприятие может покрыть краткосрочные обязательства, хоть и с нарушением сроков погашения. Коэффициент «цены» ликвидации показывает, что при ликвидации организации можно было погасить все обязательства всеми имеющимися активами, и при этом же часть активов осталась бы в распоряжении собственников и инвесторов.

Финансовая устойчивость существенно уменьшилась. Наблюдается кризисное финансовое состояние.

Коэффициент концентрации собственного капитала уменьшился и стал меньше рекомендуемого значения, т. е. собственных средств недостаточно для финансирования деятельности организации. Увеличилась финансовая зависимость АО «Агро». Коэффициент финансирования не достигает минимально рекомендуемого значения, что говорит о недостаточном превышении собственного капитала над заемным. Уровень финансового левериджа достаточно высок. Это говорит о низком резервном заемном капитале, о финансовой непривлекательности.

Существенно увеличились периоды оборотов основных средств, кредиторской задолженности, запасов и денежных средств.

Предприятие находится на грани банкротства.

Анализ деловой активности показал, что периоды оборота запасов и погашения кредиторской задолженности значительно увеличились, а период оборота уменьшился.

Все показатели рентабельности предприятия по данным финансовой отчетности показывают отрицательные изменения по сравнению с данными предыдущего года. Уменьшение показателей рентабельности отрицательной тенденцией, так как уменьшается инвестиционная деятельность АО «Агро».

Это связано с тем, что в отчетном сумма выручки была значительно ниже полной себестоимости реализованной продукции, т. к. ценовую политику на сельскохозяйственную продукцию устанавливает государство, и предприятие не может продавать продукцию с учетом полной себестоимости, которая увеличилась за счет прироста расходов на основное производство (химические средства защиты, оплата услуг и работ, выполненных сторонними организациями, зап. части, нефтепродукты и т. д.).



### 3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «АГРО»

Обобщим важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности АО «Агро» за анализируемый период.

При помощи анализа ключевых показателей финансового положения были определены критические недостатки, требующие незамедлительного рассмотрения руководством:

- в большей степени зависимость от заемного капитала, чем от собственного;
- коэффициент быстрой (срочной) ликвидности существенно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормы;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- критическое финансовое положение;
- за 2016 год получен убыток от продаж (5 363 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (–1 061 млн. руб.);
- чистый убыток за период 2016 года составил 31 246 тыс. руб.

В АО «Агро» наблюдается дисбаланс по движениям денежных потоков, многие поступления происходят с задержкой, либо не происходят вообще (расчеты по дебиторской задолженности). Поэтому необходима разработка мероприятий по управлению денежными потоками организации, примеры которых представлены на рисунке 3.1 [32, с. 448; 38, с. 72; 43, с. 276]. При выполнении хотя бы части из них предприятие сможет выйти из убыточной деятельности. Ниже приведены основные направления и способы улучшения управления денежными потоками.

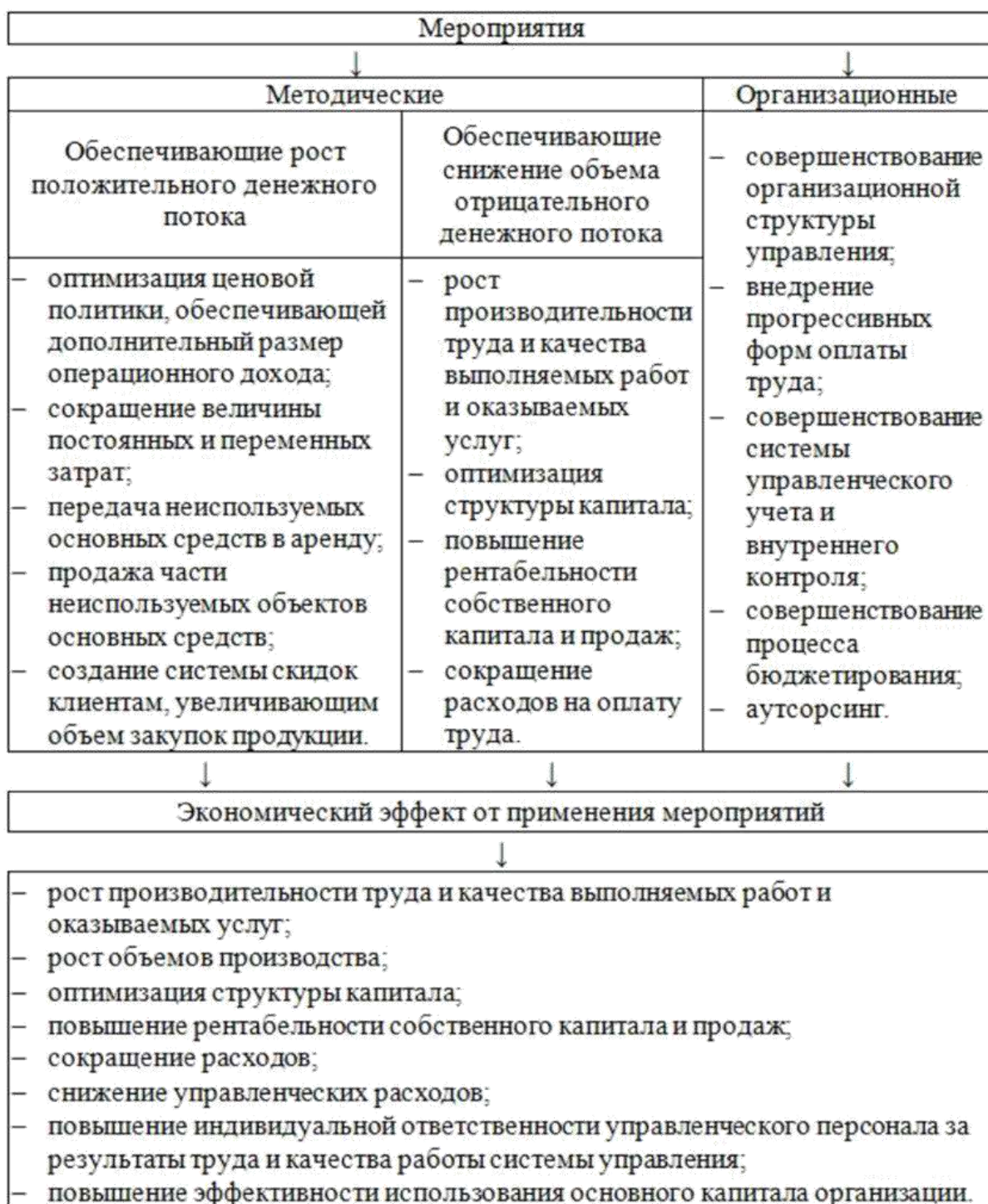


Рисунок 3.1 – Примеры мероприятий для управления денежными потоками

В 2016 году произошло списание дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности. Сумма списания составила 18 253 тыс. руб. Так как у предприятия не было соответствующего резерва по сомнительным долгам, то это списание стало одной из причин кризисного финансового состояния АО «Агро».

На данный момент АО «Агро» так же не имеет возможности создать резерв, поэтому необходимо разработать меры в других направлениях для улучшения состояния. Но для того, чтобы такая ситуация не повторялась, предлагается разработка мер в области улучшения управления дебиторской задолженностью и ее сокращение:

1) использование факторинга

Факторинг представляет собой комплекс услуг, важнейшим звеном которого является уступка (продажа) дебиторской задолженности компании [40, с. 187].

Этапы процесса:

- клиент факторинговой компании оказывает услуги или предоставляет покупателю товары и услуги с отсрочкой платежа;

- клиент передает фактору документы, подтверждающие факт появления дебиторской задолженности;

- фактор покрывает большую часть задолженности (вплоть до 95%);

- дебитор проводит оплату за товар или услуги;

кредитор и фактор проводят окончательные расчеты между собой: банк получает обратно свои деньги с дополнительной комиссией за услуги, продавец получает остаток полагающихся ему средств.

У такого вида услуг есть свои плюсы и минусы, они приведены в таблице 3.1 [41, с. 233].

Несмотря на то, что при факторинге мы получаем не всю сумму дебиторской задолженности из-за комиссии, у организации появляется возможность использовать средства от продаж со 100 % гарантией и без ожидания возврата средств.

Приведем расчет экономической выгоды от привлечения факторинговой компании. Данные для расчета приведены в таблице 3.2.

Таблица 3.1 – Достоинства и недостатки использования факторинга

Плюсы	Минусы
– отсутствие залога	– высокая цена (около 15–20% годовых)
– возможность передать контроль за дебиторской задолженностью третьему лицу	– необходимость предоставления информации о дебиторах
– программа, позволяющая клиенту самостоятельно отслеживать любые изменения в дебиторской задолженности	– ограниченность финансового потока объемами продаж
– банки не предъявляют строгих условий к платежеспособности поставщика	– в факторинге используются только поставки по безналичной форме расчета
– риски неплатежа от дебитора несет фактор, бизнесу же гарантированы своевременные поступления на счет	
– сокращение кассовых разрывов	
– не считается кредитными средствами и не влияет на ключевые показатели баланса компании	

Таблица 3.2 – Исходные данные для расчета по услугам факторинговой компании

Показатель	Единицы измерения	Значение
1. Сумма поставки	руб.	100 000
2. Процент финансирования от суммы поставки	%	90
3. Ставка по оказанию услуг	%	15
4. Комиссия за обработку счета-фактуры	руб./шт	50
5. Отсрочка платежа	дни	20

После обработки счета-фактуры компания получит от банка:

$100\,000 \cdot 0,9 = 90\,000$  рублей.

Комиссия за использование факторинговых средств составит:

$K = \text{—————} = 739,73$  рублей.

Общая сумма затрат по факторингу:  $739,73 + 50 = 789,73$  рублей.

При возврате денежных средств по поставке, фактор вернет на счет продавцу:

$100\,000 - 90\,000 - 739,73 - 50 = 9\,260,27$  рублей.

Таким образом, с каждых 100 тыс. руб. дебиторской задолженности АО «Агро» будет выплачивать при данных условиях 739,73 руб., будет иметь возможность использовать сразу 90 тыс. руб. по мере выплаты дебиторской задолженности получит возмещение от фактора 9 260,27 рублей.

За 2016 год дебиторская задолженность составила 3 992 тыс. руб. Если предположить, что в 2017 году сумма будет та же, то на тех же условиях АО «Агро» сможет получить сразу:

$$3\,992\,000 \cdot 0,9 = 3\,592\,800 \text{ тыс. руб.}$$

Затраты на факторинг:

$$(739,73 - 39,92) + 50 = 29\,580 \text{ руб.}$$

После выплаты ДЗ:

$$3\,992\,000 - 3\,592\,800 - 29\,580 = 369\,620 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом, АО «Агро» сможет сразу получить 3 592,8 тыс. руб., и, т. к. у организации отсутствует долгосрочная кредиторская задолженность, то в течение года получит оставшуюся сумму – 369,62 тыс.руб.

Использование таких операций уменьшит риск невыплаты дебиторской задолженности;

– контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей

Для обеспечения финансовой устойчивости дебиторская и кредиторская задолженности должны быть примерно равны, так как значительное превышение дебиторской задолженности говорит об отвлечении средств из хозяйственного оборота, и появится необходимость привлечения дополнительных дорогостоящих кредитов и займов [7, с. 302; 34, с. 69].

На конец 2015 года дебиторская задолженность составляла 25 880 тыс. руб., а кредиторская – 2 406 тыс. руб., т. е. ДЗ > КЗ в 10 раз. При такой ситуации был большой риск потери финансовой устойчивости. В 2016 году такое соотношение ДЗ и КЗ привело к потере финансовой устойчивости.

Чтобы в будущем избежать перевеса в сторону одной из видов задолженностей, необходимо создать форму отчетности «Анализ дебиторской/кредиторской задолженности», которая будет отображать сумму, срок, организацию по задолженности. Руководство сможет в любой момент времени обратиться к ней и, исходя из полученных данных, сможет принять решение по улучшению ситуации;

2) снижение себестоимости

Второй из основных причин, приведших к ухудшению финансового положения, можно назвать убыток от продаж. Для того, чтобы выйти из убыточности по основному виду деятельности необходимо снижение себестоимости продукции.

Полная себестоимость в 2016 году составила 16 276 тыс. руб., а выручка – 10 913 тыс. руб. Соответственно, убыток от продаж – 5 363 тыс. руб. Такая ситуация не допустима, потому что цель предприятия – получение прибыли. Здесь же наблюдается неэффективность основного вида деятельности. Дальнейшее повторение такой ситуации повлечет банкротство [3, с. 22; 26, с. 295; 28, с. 156].

Для снижения себестоимости необходимо определить резервы, по которым можно это сделать, т. е. изучить все расходы на основное производство, и проанализировать, какой из всех затрат можно сократить.

Резервы для снижения себестоимости – снижение затрат на химические средства защиты растений.

Необходимо изучить рынок сырья и материалов и подобрать оптимальные варианты для АО «Агро» по соотношению «цена-качество», т. к. ценовую политику устанавливает государство, то возможно, что полная себестоимость не окупится при реализации из-за повышенных расходов на основное производство [31, с. 121];

### 3) повышение квалификации сотрудников

Для обеспечения эффективности работы всех структурных подразделений необходимо изменение в кадровой политике предприятия [36, с. 142].

На предприятии необходимо повысить квалификацию сотрудников. Данные для расчета выгоды от мероприятия приведены в таблице 3.3.

Расчет экономической эффективности:

- снижение затрат времени на выполнение функций:

$$C_T = 2\ 150 - 2\ 100 = 50 \text{ чел./ч.}$$

- условное высвобождение численности:

$$Э_ч = \frac{C_T}{C_{\text{ч}}} = \frac{50}{312} = 0,192 \text{ чел.};$$

Таблица 3.3 – Исходные данные по затратам на повышение квалификации сотрудников АО «Агро»

Показатель	Единицы измерения	Значение
1. Численность обучаемых (Чоб)	чел.	8
2. Затраты времени на выполнение функций:		
– до обучения	чел./ч	2 150
– после обучения		2 100
3. Зарботная плата (ЗП)	руб.	8 000
4. Часовая тарифная ставка	руб.	35,12
5. Годовой фонд рабочего времени	ч	2 080
6. Затраты на внедрение мероприятия на 1 работника (З)	руб.	12 000
7. Нормативный коэффициент окупаемости (Ен)		0,15
8. Ставка единого социального налога	%	30

– прирост производительности труда:

$$П_T = \frac{8}{8} = 1 = 23,76 \%$$

– экономия заработной платы:

$$\mathcal{E}_{зп} = \Phi_{зп} \cdot \mathcal{E}_ч = (8\,000 \text{ руб.} \cdot 8) \cdot 0,192 = 147\,456 \text{ руб.};$$

– экономия по единому социальному налогу:

$$\mathcal{E}_{с/с} = \mathcal{E}_{зп} \cdot 0,3 = 44\,236,8 \text{ руб.};$$

– годовая экономия:

$$\mathcal{E}_Г = \mathcal{E}_{зп} + \mathcal{E}_{с/с} = 147\,456 \text{ руб} + 44\,236,8 = 191\,692,8 \text{ руб.};$$

– годовой экономический эффект:

$$\mathcal{E}_ф = \mathcal{E}_Г - З = 191\,692,8 - 12\,000 \cdot 8 = 95\,692,8 \text{ руб.}$$

Расчеты показали, что реализация мероприятия по повышению квалификации принесет доход в размере 95 692,8 руб.

Таким образом, при реализации предложенных рекомендаций АО «Агро» условно получит экономический эффект:

$$3\,592\,800 + 369\,620 + 95\,692,8 = 4\,058\,112,8 \text{ руб.}$$

## Выводы по разделу три

Показатели АО «Агро» упали, что привело к кризисному положению. Поэтому необходимы срочные меры по улучшению финансового состояния. В данном разделе предложены следующие рекомендации:

- использование факторинга

Факторинг позволит использовать порядка 90 % денежных средств от реализации продукции, не дожидаясь погашения денежных средств. К тому же, появляется 100 % гарантия ее погашения. Данная проблема является актуальной для АО «Агро», т. к. именно из-за списания дебиторской задолженности по истечению срока исковой давности предприятие понесло такие большие убытки;

- контроль за равновесием дебиторской задолженности и кредиторской задолженности

Отсутствие контроля за равновесием ДЗ и КЗ привело к тому, что еще в 2015 году дебиторская задолженность значительно превышала кредиторскую, вследствие чего в 2016 году произошла утрата финансовой устойчивости. Потребовалось дополнительное привлечение заемного капитала.

Для предотвращения в дальнейшем таких последствий необходимо ввести форму отчета «Анализ дебиторской/кредиторской задолженности», которая будет отображать сумму, срок, организацию по задолженности;

- снижение себестоимости продукции

Для того, чтобы выйти из убыточности по основному виду деятельности необходимо снижение себестоимости продукции, т. к. предприятие не может реализовать продукцию с учетом полной себестоимости. Связано это с тем, что ценовую политику устанавливает государство. Основным резервом по снижению на данный момент служат химические средства по защите растений. Но при понижении чрезмерной себестоимости будет ухудшаться качество продукции. Поэтому необходимо подобрать оптимальный вариант «цена-качество» приобретаемых материалов;

- повышение квалификации сотрудников



Для того, чтобы улучшить работу всех подразделений организации, необходимо повысить квалификацию сотрудников, т. к. в АО «Агро» есть проблема недостаточной квалификации. Но на такие мероприятия необходимы средства. Для того, чтобы выяснить экономическую выгоду, проведены подсчеты. Было выявлено, что, таким образом, из обращения будет освобождено 95 692,8 руб.

В предыдущие года АО «Агро» занимало лидирующие позиции среди сельскохозяйственных предприятий, что говорит о грамотном подходе к управлению в прошлом. При выполнении рекомендаций предприятие еще может улучшить свое финансовое положение.

При реализации предложенных в данной работе рекомендаций АО «Агро» условно получит экономический эффект 4 058 112,8 руб.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В первой части данной выпускной квалификационной работы изложены понятие и сущность финансового состояния. Рассмотрены показатели, необходимые для анализа финансового состояния предприятия. К ним относятся ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, анализ финансового результата.

Основной целью финансового анализа является детальное изучение структуры капитала предприятия, дающего объективную и точную картину финансового состояния. В дальнейшем полученные в ходе анализа финансового состояния данные используются руководством организации для принятия решений по управлению ресурсами, с целью укрепить финансовое положение и повысить платежеспособность.

Вторая часть заключает в себе практическое использование анализа на примере АО «Агро». Полученные данные показали, что деятельность предприятия в большей степени зависит от заемного капитала. Снизилась ликвидность баланса предприятия, возможна утрата платежеспособности в ближайшие 6 месяцев.

По результатам анализа финансовой устойчивости сделан вывод о ее снижении, выявлен  $\{0;0;0\}$  тип финансовой отчетности, т. е. кризисное финансовое состояние. При неоднократном повторении такого положения предприятие может обанкротиться.

Помимо анализа основных показателей был проведен анализ расходов и убытков. Он показал, что расходы на основное производство увеличился за счет затрат на химические средства защиты растений и оплаты работ и услуг, выполненных сторонними организациями с целью повысить урожайность, но в денежном выражении это не дало положительных результатов. Это связано с тем, что полная себестоимость выше, чем полученная выручка, т. к. ценовую политику на товары сельского хозяйства устанавливает государство. В Курганской области она значительно занижена, вследствие чего были получены вышеуказанные результаты деятельности АО «Агро».

Основную часть убытков составляют прочие расходы, это связано с тем, что произошло дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности в размере 18 674 тыс. руб. Что также отрицательно повлияло на финансовое состояние АО «Агро».

Анализ финансового результата показал, что общие доходы снизились, а общие расходы увеличились. Рентабельность продаж снизилась.

В связи с этим в работе предложены мероприятия по улучшению управления денежными потоками, а именно:

1) привлечение факторинговых компаний

Данный метод даст возможность эффективно управлять дебиторской задолженностью, что актуально для АО «Агро». Не смотря на то, что за такой вид услуг от суммы задолженности, при ее выплате, уходит порядка 15% на комиссию фак-тору, руководство предприятия сможет использовать 90% денежных средств от сделки по отгрузке товаров сразу, не дожидаясь их непосредственно от самого заемщика. Также факторинг гарантирует возврат дебиторской задолженности. Для АО «Агро» это большой плюс для улучшения финансовой устойчивости;

2) контроль соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей

Для обеспечения финансовой устойчивости дебиторская и кредиторская задолженности должны быть примерно равны, так как значительное превышение дебиторской задолженности говорит об отвлечении средств из хозяйственного оборота, и появится необходимость привлечения дополнительных дорогостоящих кредитов и займов, что наблюдалось в 2015–2016гг. в АО «Агро». Дебиторская задолженность превышала кредиторскую в 10 раз, что привело к потере финансовой устойчивости.

Чтобы в будущем избежать перевеса в сторону одной из видов задолженностей, необходимо создать форму отчетности «Анализ дебиторской/кредиторской задолженности», которая будет отображать сумму, срок, организацию по задолженности. Руководство сможет в любой момент времени обратиться к ней и, исходя из полученных данных, сможет принять решение по улучшению ситуации;

3) снижение себестоимости

Так как АО «Агро» не имеет возможности реализовать свою продукцию с учетом полной себестоимости из-за ценовой политики, устанавливаемой государством, необходимо определить резервы по снижению себестоимости.

Таким резервом будет снижение затрат на удобрения. Но при чрезмерном снижении затрат произойдет снижение урожайности и качество самого урожая. Поэтому необходимо тщательно изучить рынок химических средств защиты и подобрать оптимальный вариант по соотношению «цена–качество»;

4) повышение квалификации сотрудников

Для обеспечения эффективности работы всех структурных подразделений необходимо изменение в кадровой политике предприятия. Сотрудники АО «Агро» имеют недостаточно высокую квалификацию, поэтому необходимы мероприятия по ее повышению.

Несмотря на то, что обучение сотрудников требует дополнительных затрат, выгода от него будет составлять порядка 90 тыс. руб. в год, что уже окажет положительный эффект для небольшого предприятия.

Указанные выше мероприятия обеспечат вывод денежных средств из обращения. Условно эта сумма составит 4 058 112,8 руб. Также, улучшение системы контроля задолженностей укрепит финансовую устойчивость, а разумное снижение себестоимости приведет к получению прибыли от основного вида деятельности.

Перечисленные рекомендации предложены руководству предприятия и приняты к сведению. При их выполнении и грамотном подходе АО «Агро» еще может улучшить финансовое положение и вернуть лидирующие позиции по Курганской области.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учебное пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 215с.
- 2 Алексеева, Н.В. Оздоровление финансового положения предприятия как составная часть управления кризисными состояниями и банкротством / Н.В. Алексеева // Альманах современной науки и образования. – 2012. – № 10. – С. 15–17
- 3 Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению / Под ред. Г.П. Иванова. – М.: Закон и право, ЮНИТИ, 2005. – № 44. – 295 с.
- 4 Арабян, К.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями: учебное пособие / К.К. Арабян. – М.: КноРус, 2010. – 304 с.
- 5 Артеменко, В.Г. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. Пособие / В.Г. Артеменко. – Москва: ДиС, 2010. – 160 с.
- 6 Бадина, Л.А. Диагностический анализ финансового состояния предприятия / Л.А. Бадина // Международный журнал экспериментального образования. – 2011. – № 8. – С. 194.
- 7 Балашов, А.И. Экономика фирмы: учебное пособие / А.И. Балашов. – Ростов н/Д.: Феникс, 2010. – 351с.
- 8 Банк, Р.В. Финансовый анализ / Р.В. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: ТК «Велби»; Проспект, 2006. – 344 с.
- 9 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 215 с.
- 10 Бобылева, А.З. Финансовый менеджмент. Проблемы и решения: учебник для магистров / А.З. Бобылева. – М.: Юрайт, 2012. – 903 с.

- 11 Буравлев, А.И. Методика анализа финансово–экономического состояния промышленных предприятий / А.И. Буравлев, Д.В. Иванцов // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2013. – № 2. – С. 20–29
- 12 Вовк, А.А. Анализ финансового состояния компании / А.А. Вовк, Т.В. Пономарева // Мир транспорта. – 2012. – Т. 40. – № 2. – С. 114–118
- 13 Герасимова, В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие / В.Д. Герасимова. – М.: КноРус, 2011. – 360 с.
- 14 Горфинкель, В.Я. Экономика фирмы: учебник для бакалавров / В.Я. Горфинкель. – М.: Юрайт, 2012. – 685 с.
- 15 Доманова, Д.А. Анализ системы критериев для определения финансового состояния предприятия / Д.А. Доманова // Вестник Челябинского государственного университета. – 2012. – № 10. – С. 135–138
- 16 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2008. – 144 с.
- 17 Залуцкая, Н.М. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия / Н.М. Залуцкая // Известия Иркутской государственной экономической академии (Байкальский государственный университет экономики и права) (электронный журнал). – 2011. – № 4. – 14-17 с.
- 18 Илышева, Н.Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: Инфра-М, 2011. – 240 с.
- 19 Ильин, В.В. Финансовый менеджмент: учебник / В.В. Ильин. – М.: Омега-Л, 2011. – 560 с.
- 20 Ильина, Г.Г. Особенности анализа финансового состояния предприятий в рыночной экономике / Г.Г. Ильина // Вестник Московского государственного лингвистического университета. – 2009. – № 542. – С. 69–73
- 21 Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент: учебник / Е.А. Кандрашина. – М.: «Дашков и Ко», 2012. – 220 с.

- 22 Карпунин, В.И. Экономика и финансы предприятия: учебник / В.И. Карпунин, В.А. Волнин, В.А. Леднев. – М.: Маркет ДС, 2010. – 344 с.
- 23 Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 271 с.
- 24 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2011. – 1024 с.
- 25 Ковалева, А.М. Финансовый менеджмент: учебник / А.М. Ковалева. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 336 с.
- 26 Коротков, Э.М. Антикризисное управление / Э.М. Коротков. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 620 с.
- 27 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки / М.Н. Крейнина. – Москва: ИЦК ДИС, 2010. – 354 с.
- 28 Лисовская, И.А. Финансовый менеджмент: полный курс МВА / И.А. Лисовская. – М.: Рид Групп, 2011. – 352 с.
- 29 Лукасевич, И.Я. Финансовый менеджмент: учебник / И.Я. Лукасевич. – М.: Эксмо, 2011. – 768 с.
- 30 Макарова, В.И. Роль анализа финансового состояния в системе управления предприятием / В.И. Макарова, Е.А. Бобренева, И.А. Андреева // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2010. – № 19. – С. 183–186
- 31 Моляков, Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства / Д.С. Моляков. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 254 с.
- 32 Орехов, В.И. Антикризисное управление / В.И. Орехов, К.В. Балдин, Т.Р. Орехова. – М.: Инфра-М, 2012. – 540 с.
- 33 Павлова, Н.В. Оптимизационный анализ финансового состояния предприятия / Н.В. Павлова // Вестник Новосибирского государственного университета. Серия: Социально-экономические науки. – 2008. – Т. 8. – № 1. – С. 144–149
- 34 Панкова, Л.В. Бухгалтерская финансовая отчетность / Л.В. Панкова, И.А. Нечитайло. – Ростов н/Д.: Феникс, 2013. – 654 с.

35 Полтева, Т. В. Анализ финансовых инструментов инвестирования: соотношение риска и доходности / Т. В. Полтева, Н. В. Мингалёв // Карельский научный журнал. 2013. – № 4. – 33-36 с.

36 Протасов, В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг / В.Ф. Протасов, А.В. Протасова. – М.: ФиС, 2011. – 522 с.

37 Решетникова, О.Е. Развитие методических основ анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия / О.Е. Решетникова // Вестник УрФУ. Серия: Экономика и управление, 2010. – № 6. – С. 121–131

38 Романовский, М.В. Корпоративные финансы: учебник для вузов / М.В. Романовский, А.И. Вострокнутова. – СПб.: Питер, 2011. – 158 с.

39 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – Москва: Новое знание, 2012. – 704 с.

40 Савчук, В.П. Управление финансами предприятия / В.П. Савчук. – М.: Бинوم. Лаборатория знаний, 2010. – 480 с.

41 Самылин, А.И. Финансовый менеджмент: учебник / А.И. Самылин. – М.: НИЦ Инфра-М, 2013. – 413 с.

42 Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: Юнити-Дана, 2008. – 584 с.

43 Четыркин, Е.М. Методы финансовых и коммерческих расчетов / Е.М. Четыркин. – М.: Дело, 2005. – 320 с.

44 Шевелев А.Е. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева, Е.А. Шевелева, Л.Л. Зайончик. – М.: КноРус, 2016. – 474 с.



## ПРИЛОЖЕНИЯ

### ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс

2

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
на 31 декабря 2016 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год) 31 | 12 | 2016

Организация (орган исполнительной власти) Закрытое акционерное общество "Агро" по ОКПО 32604122

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН 4513002240

\* Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ по ОКВЭД 01.11.2001

\*\* Организационно-правовая форма \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_ по ОКЕИ 67 | 16

Единица измерения: тыс. руб. 384

Местонахождение (адрес): 641629 Курганская область Макушинский р-н с. Неверовское

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	17865 ✓	24872	34577 ✓
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>17865</b>	<b>24872</b> ✓	<b>34577</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	32376 ✓	27532 ✓	24999
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	3992	25880	24445
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1	5	1003
Прочие оборотные активы	1260			
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>36369</b>	<b>53417</b> ✓	<b>50447</b> ✓
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>54234</b> ✓	<b>78289</b> ✓	<b>85024</b> ✓

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

\*\* Орган исполнительной власти строку не заполняет

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
<b>ПАССИВ</b>			10	10
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10		
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )	( )	( )
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360	1	1	1
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	16339	47585	41216
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>16350</b>	<b>47596</b>	<b>41227</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	10200	13395	16907
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>10200</b>	<b>13395</b>	<b>16907</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	16334	14892	22094
Кредиторская задолженность	1520	11350	2406	4796
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>27684</b>	<b>17298</b>	<b>26890</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>54234</b>	<b>78289</b>	<b>85024</b>

Руководитель

Зайцев А.Н.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Зайцева С.Ю.

(подпись) (расшифровка подписи)

\* 20 \*

января

2017 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

за 12 месяцев 2016 г.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация (орган исполнительной власти) ЗАО "АГРО" по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика по ИНН

\*Вид деятельности по ОКВЭД

\*\*Организационно-правовая форма по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 641629 Курганская обл. Макушинской р-н с. Неверовское

КОДЫ		
0710002		
31	12	2016
32604122		
4513002240		
01.11.1		
67	16	
384		

Показатель		за 12 месяцев 2016 г.	за 12 месяцев 2015 г.
наименование	код		
Выручка	2110	10913	12700
Себестоимость продаж	2120	-16276	( 17002 )
Валовая прибыль (убыток)	2100	-5363	-4302
Коммерческие расходы	2210	( )	( )
Управленческие расходы	2220	( )	( )
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-5363	-4302
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	-3188	( 4987 )
Прочие доходы	2340	5056	21419
Прочие расходы	2350	-27751	( 5761 )
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-31246	6369
Текущий налог на прибыль	2410	( )	( )
в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
Чистая прибыль (убыток)	2400	-31246	6369

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

\*\* Орган исполнительной власти строку не заполняет

Показатель		за 12 месяцев 2016 г.	за 12 месяцев 2015 г.
наименование	код		
1	2	3	4
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520		
Совокупный финансовый результат периода	2500	-31246	6369
Справочно:			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910		

Руководитель

(подпись)

Зайцев А.Н.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Зайцева С.Ю.

(расшифровка подписи)

20

января

2017 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о дебиторской и кредиторской задолженности

0710005 с. 6

16

5. Дебиторская и кредиторская задолженность

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Код	На начало года		Изменения за период										На конец периода		
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	поступления					выбыли					перевод на другие корреспондирующие задолженности	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
					в результате хозяйственных операций (покупка долга по сделке операции)***	в результате признания процентов, штрафов и иных начислений****	погашения	списание на финансовый результат****	восстановление резерва								
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15			
Долгосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2016 г.	5501	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	за 2015 г.	5521	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
	за 2016 г.	5502	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
	за 2015 г.	5522	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
авансы выданные	за 2016 г.	5503	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
	за 2015 г.	5523	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
прочие	за 2016 г.	5504	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
	за 2015 г.	5524	( )	( )				( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2016 г.	5510	25880	( )		42509		( 45723 )	( 18674 )						3992	( )	
	за 2015 г.	5530	24445	( )		73675		( 72240 )	( )						25880	( )	
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	за 2016 г.	5511	21111	( )		12424		( 12058 )	( 18674 )						2805	( )	
	за 2015 г.	5531	21129	( )		14378		( 14396 )	( )						21111	( )	
авансы выданные	за 2016 г.	5512	4387	( )		30085		( 33665 )	( )						807	( )	
	за 2015 г.	5532	2537	( )		55297		( 57447 )	( )						4387	( )	
прочие	за 2016 г.	5513	382	( )				( 2 )	( )						380	( )	
	за 2015 г.	5533	779	( )				( 397 )	( )						382	( )	
Итого	за 2016 г.	6600	25880	( )		42509		( 45723 )	( 18674 )						3992	( )	
	за 2015 г.	5520	24445	( )		73675		( 72240 )	( )						25880	( )	

ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Отчет о затратах на основное производство

32

ОТЧЕТ О ЗАТРАТАХ НА ОСНОВНОЕ ПРОИЗВОДСТВО  
за 2016 год

Организация (орган исполнительной власти) \_\_ ЗАО "АГРО"  
Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 8-АПК

ИФНС  
по СВЕР

КОДЫ	
ИФНС	4513002240
по СВЕР	384

Показатель	код	Всего на основное производство		в том числе на производство продукции			
		2016 год	2015 год	растениеводства		животноводства	
		1	2	3	4	5	6
<b>1. Материальные затраты</b>	100	37349	28140	37349	28140		
в том числе:	110						
семена и посадочный материал	110	18413	16771	18413	16771	X	X
из них:	111					X	X
злаковые семена	111.1					X	X
в том числе покупные	111.2					X	X
из строки 110 покупные	112					X	X
корма	113						
из них: корма собственного производства	114						
прочая продукция сельского хозяйства (навоз, помет, подстилка, яйца для инкубации)	115						
минеральные удобрения	116	6430	1703	6430	1703		
химические средства защиты растений	117	78	170	78	170		
электроэнергия	118		235		235		
топливо - всего	119						
в том числе: газ	120	6922	6106	6922	6106		
нефтепродукты - всего	121	6116	5300	6116	5300		
в том числе: дизельное топливо	122	806	806	806	806		
бензин	123	2348	1834	2348	1834		
запасные части, ремонтные и строительные материалы для ремонта	124						
оплата услуг и работ, выполненных сторонними организациями, и прочие материальные затраты	125	3008	1321	3008	1321		
в том числе:	126					X	X
сырье для переработки	127		897		897		
по транспортировке грузов	128		304		304	X	X
по мелиорации земель, химизации почв и другим агрохимическим работам	129						
противоаварийные мероприятия	130	150	120	150	120		
по ремонту техники	131						
по зоотехническому и ветеринарному обслуживанию	132						
<b>2. Затраты на оплату труда</b>	200	1153	1435	1153	1435		
<b>3. Отчисления на социальные нужды</b>	300	361	447	361	447		
<b>4. Амортизация</b>	400	6118	6971	6118	6971		
<b>5. Прочие затраты</b>	500	153	697	153	697		
в том числе:	501						
налоги, сборы и другие платежи	501	153	697	153	697		
затраты по страхованию	502						
<b>Итого затрат по основному производству</b>	600	45134	37690	45134	37690		

Руководитель

(подпись)

Зайцев А.Н.  
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Зайцева С.Ю.  
(расшифровка подписи)

20 января 2017

ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Отчет о реализации продукции растениеводства

II. Реализовано продукции растениеводства

СОБСТВЕННАЯ ПРОДУКЦИЯ РАСТЕНИЕВОДСТВА	Код	Количество, ц	Полная себестоимость	Выручено
1	2	3	4	5
Зерновые и зернобобовые культуры - всего (стр.741+744+745+746+747+748+749+760+770+780)	740	17101	16072	10780
в том числе:				
Пшеница	741	15081	14320	9838
из них:				
1-2 класса	742			
3 класса	743			
Рожь	744			
Просо	745			
Гречиха	746			
Рис	747			
Кукуруза	748			
Ячмень - всего	749	2020	1752	942
из него пивоваренный	750			
Горих	790			
Овес	779			
Прочие зерновые и зернобобовые	780			
Подсолнечник	790			
Рыжик	795	23	10	50
Соя	800			
Сахарная свекла в физическом весе	810			
сравочно в заготовленном весе	811		X	X
Рапс	820			
Семена льна-долгунца	830			
Льносолома	840			
в том числе: в переводе на солоно	841		X	X
Льнетреста	850			
в том числе: в переводе на солоно	851		X	X
Картофель	860			
из него:				
семена картофеля (I-II полевого посева)	860.1			
семена картофеля супер-суперэлита	860.2			
семена картофеля суперэлита	860.3			
семена картофеля элита	860.4			
Табак	870			
Кнопля	880			
Овощи открытого грунта	890			
из них:				
семена капусты F1	890.1			
семена капусты (сорт)	890.2			
семена моркови столовой	890.3			
семена чеснока (бульбочки)	890.4			
семена лука севок	890.5			
семена лука чернушки	890.6			
семена томата	890.7			
семена огурца	890.8			
семена гороха овощного	890.9			
Овощи закрытого грунта	900			
Плоды семенных и косточковых	910			
из них:				
яблоки	910.1			
Ягоды	920			
Орехоплодные, субтропические, цитрусовые	930			
Виноград	940			
Багчевые культуры (арбузы и дыни)	950			
Чайный лист	960			
Прочая продукция растениеводства	970	X	109 204	23 483
Продукция растениеводства собственного производства, реализованная в переработанном виде	980	X		
в том числе стоимость переработки	981	X		
<b>ИТОГО РЕАЛИЗОВАНО ПРОДУКЦИИ РАСТЕНИЕВОДСТВА</b> (стр.740+790+795+800+810+820+830+840+850+860+870+880+890+900+910+920+930+940+850+960+970+980)	990	X	16276	10913

Руководитель

*(подпись)* Зайцев А.Н. *(подпись)*

Главный бухгалтер

*(подпись)* Зайцева С.Ю. *(подпись)*

20 января 2017

